



Fondazione istituto collettore LPP

Rapporto annuale

e

conto annuale 2010

20 aprile 2011

Sommario

VISIONE D'INSIEME	5
1 CIFRE INDICATIVE AL 31.12.2010	5
2 INTRODUZIONE	6
3 COMPITI E ORGANIZZAZIONE	7
3.1 <i>Compiti e ripartizione degli incarichi</i>	7
3.2 <i>Struttura dell'organizzazione</i>	7
RAPPORTO ANNUALE	8
1 RAPPORTO DI ATTIVITÀ	8
1.1 <i>In generale</i>	8
1.2 <i>Consiglio di fondazione</i>	9
1.3 <i>Comitati</i>	9
1.3.1 <i>Comitato direttivo del Consiglio di fondazione</i>	9
1.3.2 <i>Comitato incaricato degli investimenti</i>	9
1.3.3 <i>Comitato incaricato della previdenza</i>	10
1.4 <i>Progetti</i>	10
1.4.1 <i>In generale</i>	10
1.4.2 <i>Progetto „Ammodernamento del sito internet“</i>	10
1.4.3 <i>Progetto „Standardizzazione nello scambio di dati d'uscita degli assicurati“ (Eldap)</i>	10
1.4.4 <i>Progetto „Concezione IKS“</i>	10
2 ASSICURAZIONE	11
2.1 <i>Risultato</i>	11
2.2 <i>Andamento del rischio invalidità 2010</i>	11
2.3 <i>Adeguamento delle rendite in corso all'evoluzione dei prezzi</i>	12
2.3.1 <i>Previdenza LPP</i>	12
2.3.2 <i>Assicurazione rischio per disoccupati</i>	13
3 INVESTIMENTI DI CAPITALE	13
3.1 <i>Retrospectiva sull'andamento del mercato</i>	13
3.2 <i>Ripartizione degli investimenti (asset allocation)</i>	13
3.3 <i>Organizzazione degli investimenti</i>	13
3.4 <i>Strategia d'investimento</i>	14
3.5 <i>Afflusso di capitali</i>	15
3.6 <i>Performance</i>	16
3.7 <i>Rendita</i>	16
3.8 <i>Governance</i>	16
4 SETTORE PREVIDENZA LPP	17
5 SETTORE CONTI DI LIBERO PASSAGGIO	17
6 SETTORE ASSICURAZIONE RISCHIO PER DISOCCUPATI	18
7 SETTORE CONTROLLO DELLA RIAFFILIAZIONE	19
CONTO ANNUALE	20
A BILANCI E CONTI D'ESERCIZIO	20
1 <i>Bilancio Fondazione intera</i>	20
2 <i>Conto d'esercizio Fondazione intera</i>	21
3 <i>Bilancio previdenza LPP</i>	22
4 <i>Conto d'esercizio previdenza LPP</i>	23
5 <i>Bilancio conti di libero passaggio</i>	24
6 <i>Conto d'esercizio conti di libero passaggio</i>	25
7 <i>Bilancio assicurazione rischio per disoccupati</i>	26
8 <i>Conto d'esercizio assicurazione rischio per disoccupati</i>	27
9 <i>Bilancio controllo della riaffiliazione</i>	28
10 <i>Conto d'esercizio controllo della riaffiliazione</i>	28
B APPENDICE	29
1 BASI E ORGANIZZAZIONE	29
11 <i>Forma giuridica e scopo</i>	29
12 <i>Registrazione LPP e fondo di garanzia</i>	29
13 <i>Atti, documenti e regolamenti</i>	30
14 <i>Organo dirigenziale paritetico / diritto di firma</i>	30
15 <i>Periti, organo di revisione, consulenti, autorità di vigilanza</i>	32

16	<i>Datori di lavoro affiliati (previdenza LPP)</i>	33
2	MEMBRI ATTIVI E BENEFICIARI DI RENDITE.....	34
21	<i>Assicurati attivi</i>	34
211	Previdenza LPP.....	34
212	Conti di libero passaggio	34
213	Assicurazione rischio per disoccupati.....	34
22	<i>Beneficiari di rendite</i>	35
221	Previdenza LPP.....	35
222	Conti di libero passaggio	35
223	Assicurazione rischio per disoccupati.....	35
3	MODALITÀ DI CONSEGUIMENTO DELLO SCOPO	36
31	<i>Illustrazione dei piani di previdenza</i>	36
311	Previdenza LPP.....	36
312	Conti di libero passaggio	36
313	Assicurazione rischio per disoccupati.....	36
32	<i>Finanziamento, metodo di finanziamento</i>	37
321	Previdenza LPP.....	37
322	Conti di libero passaggio	37
323	Assicurazione rischio per disoccupati.....	37
324	Controllo della riaffiliazione.....	37
4	PRINCIPI DI VALUTAZIONE E DI RENDICONTAZIONE, CONTINUITÀ	37
41	<i>Conferma della rendicontazione secondo Swiss GAAP FER 26</i>	37
42	<i>Criteri contabili e di valutazione</i>	37
43	<i>Modifica dei criteri nella valutazione, nella contabilità e nella rendicontazione</i>	38
5	RISCHI DI TECNICA ATTUARIALE / COPERTURA DEL RISCHIO / GRADO DI COPERTURA	38
51	<i>Tipologia della copertura del rischio, riassicurazioni</i>	38
52	<i>Evoluzione e maturazione di interessi degli averi a risparmio nel primato dei contributi</i>	39
521	Previdenza LPP.....	39
522	Conti di libero passaggio	39
523	Assicurazione rischio per disoccupati.....	39
53	<i>Somma degli averi di vecchiaia secondo LPP</i>	40
531	Previdenza LPP.....	40
532	Conti di libero passaggio	40
54	<i>Evoluzione del capitale di copertura per beneficiari di rendite</i>	40
541	Previdenza LPP.....	40
542	Conti di libero passaggio	41
543	Assicurazione rischio per disoccupati.....	41
55	<i>Risultato dell'ultima perizia di tecnica attuariale</i>	42
551	Previdenza LPP.....	42
552	Conti di libero passaggio	42
553	Assicurazione rischio per disoccupati.....	42
56	<i>Basi tecniche e altre ipotesi di tecnica attuariale rilevanti</i>	43
561	Previdenza LPP.....	43
562	Conti di libero passaggio	44
563	Assicurazione rischio per disoccupati.....	45
564	Controllo della riaffiliazione.....	46
57	<i>Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2</i>	47
571	Grado di copertura complessivo.....	47
572	Previdenza LPP.....	47
573	Conti di libero passaggio	47
574	Assicurazione rischio per disoccupati.....	47
6	ILLUSTRAZIONE DELL'INVESTIMENTO PATRIMONIALE E DEL RISULTATO NETTO DELL'INVESTIMENTO PATRIMONIALE	48
61	<i>Organizzazione dell'attività d'investimento, regolamento sugli investimenti</i>	48
62	<i>Ricorso a estensioni (art. 50 cpv. 4 OPP2) con risultato con esposizione concludente della sicurezza e della ripartizione dei rischi (art. 50 cpv. 1-3 OPP 2)</i>	49
63	<i>Obiettivo e calcolo della riserva per oscillazione di valore</i>	50
631	Fondazione intera.....	50
632	Previdenza LPP.....	50
633	Conti di libero passaggio	51
634	Assicurazione rischio per disoccupati.....	51
64	<i>Illustrazione dell'investimento patrimoniale secondo le categorie d'investimento</i>	52
642	Investimento patrimoniale secondo le categorie d'investimento: previdenza LPP	52
643	Investimento patrimoniale secondo le categorie d'investimento: conti di libero passaggio	53
644	Investimento patrimoniale secondo le categorie d'investimento: assicurazione rischio per disoccupati.....	53
65	<i>Strumenti finanziari derivati in corso (aperti)</i>	54

651 Operazioni valutarie a termine.....	54
652 Swap	55
653 Future.....	55
66 Valore di mercato e partner contrattuali dei titoli in securities lending.....	56
67 Illustrazione del risultato netto da investimenti patrimoniali	56
671 Risultato da investimenti di capitale: Fondazione intera.....	56
672 Risultato da investimenti patrimoniali: previdenza LPP.....	57
673 Risultato da investimenti patrimoniali: conti di libero passaggio	57
674 Risultato da investimenti patrimoniali: assicurazione rischio per disoccupati	58
675 Risultato complessivo secondo la misurazione della performance	58
68 Investimenti patrimoniali gestiti direttamente dall'Ufficio di direzione	59
69 Illustrazione degli investimenti presso il datore di lavoro e della riserva per contributi dei datori di lavoro	59
7 ILLUSTRAZIONE DI ALTRE POSIZIONI DEI BILANCI E DEI CONTI D'ESERCIZIO	60
71 Altri crediti	60
711 Previdenza LPP.....	60
712 Conti di libero passaggio	60
713 Assicurazione rischio per disoccupati	60
714 Controllo della riaffiliazione.....	60
72 Altri impegni.....	61
721 Previdenza LPP.....	61
722 Conti di libero passaggio	61
723 Assicurazione rischio per disoccupati	61
724 Controllo della riaffiliazione.....	61
73 Accantonamenti non tecnici	62
731 Previdenza LPP.....	62
732 Conti di libero passaggio	62
733 Assicurazioni rischio per disoccupati.....	62
74 Altri utili	62
741 Previdenza LPP.....	62
742 Conti di libero passaggio	63
743 Assicurazione rischio per disoccupati	63
75 Altre spese	64
751 Previdenza LPP.....	64
752 Conti di libero passaggio	64
753 Assicurazione rischio per disoccupati	64
76 Dispendio amministrativo	65
761 Dispendio amministrativo per l'investimento patrimoniale (Fondazione intera)	65
762 Dispendio amministrativo Fondazione intera.....	66
763 Dispendio amministrativo previdenza LPP.....	66
764 Dispendio amministrativo conti di libero passaggio	67
765 Dispendio amministrativo assicurazione rischio per disoccupati.....	67
766 Dispendio amministrativo controllo della riaffiliazione.....	68
8 CONDIZIONI DA PARTE DELL'AUTORITÀ DI VIGILANZA	68
9 ULTERIORI INFORMAZIONI IN MERITO ALLA SITUAZIONE FINANZIARIA.....	69
91 Azioni legali in corso.....	69
10 EVENTI DOPO IL GIORNO DI RIFERIMENTO PER IL BILANCIO	69
C RAPPORTO DELL'ORGANO DI CONTROLLO.....	70
UFFICI ESECUTIVI / INDIRIZZI.....	71

Visione d'insieme

1 Cifre indicative al 31.12.2010

Fondazione intera	2010	2009	Scarto
Numero conti/assicurati attivi	904'049	896'117	0.9%
Numero rendite versate	6'965	6'532	6.6%
Mezzi a copertura degli obblighi regolamentari	6'545'091'059.36	5'995'302'779.71	9.2%
Capitali di previdenza necessari e accantonamenti tecnici	6'317'227'296.81	5'853'590'075.44	7.9%
Eccedenza ricavi prima della costituzione della riserva per oscillazione di valore	86'153'995.57	150'520'671.50	-42.8%
Spese amministrative*	21'472'157.25	20'712'370.75	3.7%
Rendita sul capitale mediamente investito	3.23%	7.26%	-55.5%
Grado di copertura conseguito	103.61%	102.42%	1.2%
Grado di copertura da conseguire	114.23%	114.42%	-0.2%
LPP	2010	2009	Scarto
Numero assicurati attivi	29'277	28'443	2.9%
Numero rendite versate	2'781	2'376	17.0%
Numero datori di lavoro affiliati	22'653	22'454	0.9%
Mezzi a copertura degli obblighi regolamentari	1'229'120'119.97	1'080'108'886.30	13.8%
Capitali di previdenza necessari e accantonamenti tecnici	1'175'787'598.93	1'033'983'826.80	13.7%
Eccedenza ricavi prima della costituzione della riserva per oscillazione di valore	7'207'461.54	22'699'826.94	-68.2%
Spese amministrative*	12'483'449.10	12'418'877.65	0.5%
Spese amministrative pro assicurato in CHF	389.40	402.96	-3.4%
Rendita sul capitale mediamente investito	3.41%	7.22%	-52.7%
Grado di copertura conseguito	104.54%	104.46%	0.1%
Grado di copertura da conseguire	117.50%	115.50%	1.7%
CLP	2010	2009	Scarto
Numero conti	726'136	694'934	4.5%
Mezzi a copertura degli obblighi regolamentari	4'867'222'445.29	4'501'217'268.05	8.1%
Capitali di previdenza necessari e accantonamenti tecnici	4'748'274'697.88	4'456'502'248.64	6.5%
Eccedenza ricavi prima della costituzione della riserva per oscillazione di valore	74'235'665.29	220'860'399.04	-66.4%
Spese amministrative*	7'040'538.00	6'672'882.20	5.5%
Spese amministrative pro conto in CHF	9.70	9.60	1.0%
Rendita sul capitale mediamente investito	3.20%	7.18%	-55.5%
Grado di copertura conseguito	102.51%	101.00%	1.5%
Grado di copertura da conseguire	113.40%	113.40%	0.0%
AD	2010	2009	Scarto
Numero assicurati attivi	148'636	172'740	-14.0%
Numero rendite versate	4'184	4'156	0.7%
Mezzi a copertura degli obblighi regolamentari	448'748'494.10	413'976'625.36	8.4%
Capitali di previdenza necessari e accantonamenti tecnici	393'165'000.00	363'104'000.00	8.3%
Eccedenza ricavi prima dello scioglimento della riserva per oscillazione di valore	4'710'868.74	-93'039'554.48	-----
Spese amministrative*	1'573'326.10	1'441'816.90	9.1%
Spese amministrative pro rendita versata in CHF	376.03	346.92	8.4%
Rendita sul capitale mediamente investito	3.21%	8.12%	-60.5%
Grado di copertura conseguito	114.14%	114.01%	0.1%
Grado di copertura da conseguire	114.40%	123.80%	-7.6%
CR	2010	2009	Scarto
Numero notifiche	12'932	15'630	-17.3%
Spese amministrative*	374'844.05	178'794.00	109.7%
Spese amministrative pro notifica in CHF	28.99	11.44	153.4%

* Senza le spese di gestione patrimoniale

2 Introduzione

La Fondazione istituto collettore LPP ha superato con successo il secondo esercizio come organizzazione totalmente autonoma. Dal 1° gennaio 2009 l'intera attività operativa viene svolta da circa 140 collaboratori e collaboratrici alle dirette dipendenze della Fondazione in quattro diverse ubicazioni nelle tre grandi regioni linguistiche della Svizzera.

Il secondo esercizio è stato dedicato al rilevamento della situazione e al consolidamento. La Fondazione ha constatato con grande soddisfazione che gli ambiziosi obiettivi della strategia 2010, definiti nel corso dell'anno 2006/2007, sono stati perlopiù raggiunti. In data 17 settembre 2010 è stata varata la strategia 2014, che mira a un ulteriore miglioramento della capacità produttiva della Fondazione. Al centro di questo miglioramento ci sono una nuova concezione del sistema amministrativo per i settori LPP e assicurazione rischio per disoccupati, nonché la generale uniformazione dei sistemi.

Il consolidamento ha compreso soprattutto la sistematizzazione dei processi aziendali e dei controlli, il miglioramento delle aree di incontro e di intersezione e lo smaltimento delle pendenze. Il sito internet è stato rielaborato a fondo allo scopo di renderlo più maneggevole per gli utenti. Al fine di razionalizzare lo scambio di dati con altri istituti di previdenza e di libero passaggio, la Fondazione istituto collettore ha definito e introdotto, in collaborazione con delle istituzioni ben selezionate, un formato unificato per lo scambio di dati destinato al trasferimento di prestazioni di libero passaggio. Nell'anno oggetto del rapporto sono pure state gettate le basi per un regime di controllo interno sistematizzato (IKS).

Tutto sommato i tassi di spesa nell'amministrazione si sono attestati sui livelli bassi dell'anno precedente. Il risultato del rischio ha complessivamente registrato un considerevole miglioramento.

Nel segmento degli investimenti di capitale l'organizzazione degli investimenti finora praticata con diversi servizi di deposito è stata sostituita, per il 1° gennaio 2010, con una soluzione di global custody con fondi istituzionali. Ne sono conseguiti importanti risparmi nelle spese di gestione patrimoniale. La performance si è posizionata al 3.2%. Questo risultato rientra nell'ordine di grandezza atteso con la strategia d'investimento conservativa.

Lo sviluppo complessivamente positivo ha migliorato la stabilità finanziaria: gli accantonamenti sono stati ulteriormente potenziati e nel settore LPP il tasso d'interesse tecnico è sceso dal 3.5% al 3.0%. Si è pertanto raggiunto un livello di sicurezza, che paragonato ad altri istituti previdenziali può essere ritenuto molto buono. Inoltre il Consiglio di fondazione ha deciso di rifondere ai clienti, per il 1° gennaio 2010, i risparmi di spesa ottenuti. Nel settore conti di libero passaggio si rinuncia interamente a contributi di spesa, nel settore LPP il contributo di spesa finora praticato del 2.3% circa del salario assicurato si riduce uniformemente al 1.4%.

Malgrado queste misure il grado di copertura della Fondazione intera ha denotato un miglioramento passando dal 102.4% al 103.6%.

Nell'anno 2010 sono intercorsi avvicendamenti nel Consiglio di fondazione: il 31 luglio 2010 Colette Nova si è dimessa sia come Presidente sia come membro del Consiglio di fondazione, nel quale sedeva dal 1° ottobre 1995. Alla presidenza del Consiglio di fondazione è stato nominato per il 1° agosto 2010 Ruedi Steiger. Nel Consiglio di fondazione a Colette Nova succede, per il 1° gennaio 2011, Doris Bianchi.

Ruedi Steiger
Presidente del Consiglio di fondazione

Markus Stieger
Amministratore delegato

3 Compiti e organizzazione

3.1 Compiti e ripartizione degli incarichi

La Fondazione istituto collettore LPP ha quattro campi di attività con i seguenti compiti:

- settore previdenza LPP (settore LPP) dal 1° gennaio 1985: attuazione della previdenza professionale per datori di lavoro e persone individuali assicurate a titolo facoltativo (classica cassa pensioni);
- settore conti di libero passaggio dal 1° gennaio 1995 (settore CLP): gestione dei conti di libero passaggio;
- settore assicurazione rischio per disoccupati dal 1° luglio 1997 (settore AD): attuazione della previdenza professionale obbligatoria per disoccupati che percepiscono un'indennità giornaliera;
- settore controllo della riaffiliazione dal 1° gennaio 2005 (settore CR): controllo dell'obbligo di affiliazione di datori di lavoro, che cambiano l'istituto di previdenza.

Dal 1° gennaio 2009 la Fondazione svolge tutte le mansioni amministrative con un'organizzazione interna che a fine 2010 contava circa 140 persone.

Gli investimenti di capitale sono gestiti, sotto la guida del settore investimenti di capitale, da diverse banche e gestori di portafoglio.

Nel settore investment-controlling la Fondazione viene affiancata dalla PPCmetrics AG, nella contabilità dei titoli e nella global custody dalla UBS AG e nel settore legale dal dott. Hans Ulrich Stauffer. Patrick Spuhler, Swisscanto Vorsorge AG, è attivo quale esperto di assicurazioni pensionistiche. La società di revisione è la Ernst & Young AG, Zurigo.

3.2 Struttura dell'organizzazione

Nel 2010 vigeva la seguente organizzazione:



Rapporto annuale

1 Rapporto di attività

1.1 In generale

Il 2010 è stato un anno dedicato alla valutazione della situazione, al consolidamento e al potenziamento puntuale. La Direzione ha così potuto stabilizzarsi e procedere, in collaborazione con il Consiglio di fondazione, a importanti manovre di preparazione del terreno. La strategia 2014 licenziata il 17 settembre 2010 pone al centro la clientela e l'erogazione di prestazioni di servizio di alta qualità a costi appropriati. In questo ambito in futuro, grazie al progetto informatico Apollo 2 sbloccato nel dicembre 2010, si pose- rà un'ulteriore pietra miliare nella storia dell'Istituto collettore. Implementando la piattaforma informa- tica già esistente del settore CLP, si svilupperà un nuovo sistema informatico con un controllo di proces- so completo anche per i settori AD e LPP. L'applicazione per il settore AD dovrebbe essere operativa per il 1° gennaio 2010.

Al contempo sono state avviate l'elaborazione e l'introduzione di un regime di controllo interno sistema- tico, sono state gettate le basi per un nuovo regolamento organizzativo ed è stato varato un concetto per la comunicazione.

Le misure intradate nel corso del 2009 nei settori organizzazione e investimenti di capitale sono state applicate e sono continuate nel 2010. L'introduzione della soluzione global custody e private label funds ha funzionato molto bene e ha prodotto le auspiccate semplificazioni e i risparmi attesi nell'investimento patrimoniale come pure una flessibilità supplementare. Anche le nuove strategie d'investimento appli- cate hanno superato il periodo di collaudo e hanno fruttato, alla luce della limitata capacità di rischio dell'Istituto collettore, una rendita ottimale del 3.2%.

Nel settore operativo la Fondazione ha compiuto nuovi progressi. Si è migliorata la cooperazione fra i settori aziendali. Nel 2010 i settori AD e LPP hanno investito nei controlli di qualità e hanno condotto una misurazione dei processi, il che ha consentito di avere una migliore visione della struttura dei costi. La soluzione amministrativa del settore controllo della riaffiliazione (CR) è stata trasferita sulla piatta- forma dei conti di libero passaggio e il settore CLP ha ottimizzato costantemente le proprie modalità operative nel quadro del proprio continuo processo di perfezionamento.

Guidato dal settore tecnica e attuarato, è stato sistematizzato e ottimizzato in tutta la Fondazione il processo di reporting e chiusura. I primi frutti di questi sforzi sono uno svolgimento più efficiente della chiusura dei conti dell'anno 2010, nonché l'anticipo di un mese della stesura del relativo rapporto annu- ale.

I risparmi di spesa e i miglioramenti dell'efficienza conseguiti negli ultimi due anni dovranno poter esse- re percepiti anche dai destinatari. Per questo motivo il Consiglio di fondazione ha deciso di procedere dal 1° gennaio 2011 a una generale riduzione dei contributi alle spese amministrative. Nel settore LPP il contributo alle spese finora praticato pari a circa il 2.3% del salario assicurato scende uniformemente all'1.4% corrispondente a un calo del 40%. Nel settore CLP si rinuncia interamente persino alla riscossio- ne di contributi alle spese.

1.2 Consiglio di fondazione

Nel 2010 il Consiglio di fondazione si è riunito quattro volte. Fra le attività principali vi erano:

- sorveglianza generale dei progetti della Fondazione
- approvazione del conto annuale 2009
- approvazione della programmazione 2011 (progetti, misure, budget ecc.)
- approvazione del progetto "Apollo 2" (creazione di un sistema amministrativo LPP sulla base del business process management)
- aumento del contributo di rischio (soppressione dell'abbassamento del contributo allo 0.8% per il 1° gennaio 2008) nel settore AD per il 1° giugno 2010
- presa di conoscenza dei rapporti dell'organo di controllo e del perito per la previdenza professionale
- varo della strategia 2014
- promulgazione del nuovo ordinamento sui contributi e dei regolamenti sulle spese (riduzione dei costi)
- emanazione del concetto per la comunicazione

Nel 2010 in seno al Consiglio di fondazione si sono registrati i seguenti avvicendamenti:

Colette Nova si è dimessa per il 31 luglio 2010 sia come Presidente sia come membro del Consiglio di fondazione. In qualità di membro del Consiglio di fondazione, Presidente di comitati, Vicepresidente e successivamente Presidente della Fondazione Colette Nova ha contribuito con incisività a tracciare la storia della Fondazione negli ultimi 15 anni.

Alla presidenza del Consiglio di fondazione è stato eletto, con effetto dal 1° agosto 2010, Ruedi Steiger. Alla successione di Colette Nova nel Consiglio di fondazione è stata nominata per il 1° gennaio 2011 Doris Bianchi.

Quale struttura d'appoggio il Consiglio di fondazione ha istituito dei Comitati incaricandoli di svariati compiti.

1.3 Comitati

1.3.1 Comitato direttivo del Consiglio di fondazione

Nel 2010 il Comitato direttivo del Consiglio di fondazione si è riunito complessivamente sei volte. Ha elaborato questioni generali in materia di conduzione (pianificazione, budget, politica del personale) e ha formulato le basi decisionali in vista delle sedute del Consiglio di fondazione, per quanto non fossero state preparate da altri Comitati. Inoltre si è occupato delle diverse perizie di tecnica attuariale redatte dall'esperto, dell'evoluzione generale dei passivi (corresponsione di interessi sui conti di libero passaggio, tasso d'interesse tecnico ecc.) e di aspetti fondamentali dell'esercizio quotidiano.

Colette Nova si è dimessa dal Comitato direttivo del Consiglio di fondazione per il 31 luglio 2010. Il Consiglio di fondazione ha eletto Franz Cahannes in seno al Comitato direttivo del Consiglio di fondazione con effetto dal 1° agosto 2010.

1.3.2 Comitato incaricato degli investimenti

Il Comitato incaricato degli investimenti si è riunito nove volte. Al centro del suo operato c'era la continuazione della riorganizzazione degli investimenti di capitale avviata l'anno prima. Sono stati effettuati dei cambiamenti circa i gestori patrimoniali e/o le direttive d'investimento nei seguenti segmenti: mercato monetario CHF, obbligazioni global, azioni mercati emergenti, immobili Svizzera, commodity, hedge fund. In occasione di una seduta speciale il Comitato incaricato degli investimenti ha inoltre fornito consulenza sui rischi delle valute estere, nonché sull'entità, sulla tipologia e sulle modalità della garanzia delle divise.

1.3.3 Comitato incaricato della previdenza

Il Comitato incaricato della previdenza ha tenuto una seduta durante il primo semestre 2010. Dal 1° agosto 2010 il Comitato incaricato della previdenza viene gestito assieme al Comitato direttivo del Consiglio di fondazione sotto forma di condivisione del personale. Pertanto la vigilanza sull'evoluzione degli effettivi degli assicurati e dei passivi spetta al Comitato direttivo del Consiglio di fondazione.

1.4 Progetti

1.4.1 In generale

Nel quadro del consolidamento la Fondazione ha svolto e concluso una serie di progetti di minore entità. Qui di seguito i progetti più importanti:

1.4.2 Progetto „Ammodernamento del sito internet“

L'allestimento del nuovo sito internet si poggia per coerenza sul concetto di comunicazione interno. L'obiettivo principale consisteva nell'avvicinare la clientela in maniera semplice e rapida al proprio tema, nel presentare i contenuti in maniera strutturata, concisa e precisa. Al contempo il sito doveva avere un'immagine accattivante e moderna. Sulla base delle reazioni dei clienti e dei partner si può concludere che questa sfida è stata gestita e portata a termine con successo.

1.4.3 Progetto „Standardizzazione nello scambio di dati d'uscita degli assicurati“ (Eldap)

Alla luce del compito assegnatogli nel quadro della previdenza professionale, il settore CLP costituisce la piattaforma centrale nello scambio dei dati degli assicurati fra gli istituti di previdenza e di libero passaggio. Data la grande mole di dati da elaborare, è di centrale importanza poter disporre di processi efficienti e di strutture di dati uniformate. In passato l'assenza di strutture di dati standardizzati ha notevolmente pregiudicato i processi di elaborazione del settore CLP. Per questa ragione nell'anno in rassegna si è dato avvio al progetto „Eldap“.

Il risultato del lavoro consiste in un pacchetto che si compone di una struttura standardizzata nel formato XML, di una documentazione professionale completa e di esempi di implementazione.

Una prima applicazione pratica della struttura definita consiste nella registrazione online di richieste di apertura nel settore CLP. Fin dall'inizio questa nuova possibilità ha suscitato grande consenso e viene utilizzata frequentemente. In media, al momento vengono aperti circa 500 conti al mese con questa modalità.

1.4.4 Progetto „Concezione IKS“

La riforma delle strutture nella previdenza professionale prevede di prescrivere un controllo interno commisurato alla dimensione e alla complessità dell'istituto previdenziale. Da anni l'Istituto collettore attribuisce grande importanza alla conformità e al controllo; ha emanato istruzioni in materia, effettuato analisi risp. predisposto controlli. Tuttavia le attività sono state formalizzate solo a determinate condizioni e non ancora ancorate in un concetto generale. Per questo motivo, nella propria seduta del 9 dicembre 2009, il Consiglio di fondazione ha deciso di dare avvio al progetto „IKS concezione e applicazione“. Nel corso del 2010, in tutta la Fondazione gli IT general control sono stati portati allo stato obiettivo. Nel settore CLP sono stati documentati tutti i processi operazionali, negli altri settori la documentazione comprende i processi operazionali più importanti (processi chiave). Infine è stato sviluppato un concetto generale, corrispondente all'attuale „state of the art“ di un IKS e redatto il „manuale IKS“.

2 Assicurazione

2.1 Risultato

Il risultato dell'anno di rapporto chiude con un utile di 86 milioni di franchi.

- Posizionandosi a 95 milioni di franchi il risultato degli interessi è sensibilmente inferiore all'anno precedente, in quanto gli utili di capitali, dopo gli alti e i bassi del biennio precedente, si sono stabilizzati su un livello normale.
- Con -19 milioni di franchi il risultato dei rischi registra una perdita nettamente minore rispetto all'anno prima, nel quale l'applicazione del nuovo regolamento sugli accantonamenti aveva generato una spesa straordinaria di circa 180 milioni di franchi. L'evoluzione del rischio nell'anno in rassegna è influenzata da un lato da un notevole aumento nelle entrate dei contributi, dall'altro da un ulteriore sforzo atto a migliorare la stabilità finanziaria della Fondazione (riduzione del tasso d'interesse tecnico al 3.0% nel settore LPP). Questo incremento dei contributi di rischio va ascritto, nel settore LPP all'accresciuta produzione nell'amministrazione, nel settore assicurazione rischio per disoccupati all'aumento dell'aliquota di contributo in presenza di elevata disoccupazione.
- Grazie all'incremento di produzione già menzionato, il risultato dei costi si è nuovamente migliorato di molto soprattutto nel settore LPP. Si è potuto, già per la seconda volta, rinunciare alla copertura del disavanzo del fondo di garanzia. Dal 1.01.2011 anche i destinatari potranno approfittare di questo piacevole sviluppo: nel settore LPP i contributi alle spese amministrative verranno significativamente ridotti, nel settore CLP verranno persino interamente annullati.

Scomposizione del risultato Fondazione intera	2010 CHF	2009 CHF	Scarto
Risultato interessi	95'196'049.28	280'489'004.13	-66.1%
Risultato netto da investimenti patrimoniali	188'198'639.31	382'891'574.90	-50.8%
Maturazione di interessi del capitale a risparmio	-58'328'590.03	-62'145'570.77	-6.1%
Maturazione di interessi dei capitali di copertura	-14'144'000.00	-12'633'000.00	12.0%
Guadagno/perdita interessi su compensazione del rincaro	2'983'000.00	-5'452'000.00	-----
Costituzione accantonamento per la protezione del capitale	-23'513'000.00	-22'172'000.00	6.0%
Risultato rischio	-18'559'049.23	-138'205'800.89	-86.6%
Contributi di rischio (incl. contributi di rincaro)	76'829'374.41	47'497'219.05	61.8%
Indennità fondo di garanzia art. 12	3'369'926.45	0.00	-----
Somme danni *	-98'758'350.09	-185'703'019.94	-46.8%
Risultato costi	10'247'360.44	5'763'466.29	77.8%
Contributi alle spese amministrative	25'467'259.93	22'937'622.80	11.0%
Utile da prestazioni fornite	6'252'257.76	3'538'214.24	76.7%
Copertura di deficit fondo di garanzia	0.00	0.00	-----
Spese amministrative	-21'472'157.25	-20'712'370.75	3.7%
Risultato intermedio di tecnica attuariale	86'884'360.49	148'046'669.53	-41.3%
Risultato diversi proventi e dispendi	-730'364.92	2'486'902.36	-----
Eccedenza ricavi prima della costituzione della riserva per oscillazione di valore	86'153'995.57	150'520'671.50	-42.8%

* Incl. variazione IBNR di CHF 13.2 mio. (anno precedente: CHF 159 mio.) e dispendio straordinario di CHF 18.8 mio. per l'abbassamento del tasso d'interesse tecnico dal 3.5% al 3.0%

2.2 Andamento del rischio invalidità 2010

Il numero dei casi di invalidità (inclusi gli innalzamenti del grado di invalidità e i versamenti di capitale), per i quali nell'esercizio in rassegna è stata pagata per la prima volta una prestazione, è nel complesso aumentato di quasi il 50% (anno precedente: -65%). Questa cifra va fortemente relativizzata, in quanto al contempo è subentrato un regresso dei casi di invalidità pendenti.

Nuovi casi di invalidità	2010	2009	Scarto
	Quantità	Quantità	
Previdenza LPP	98	73	34.2%
Assicurazione rischio per disoccupati	328	213	54.0%
Totale	426	286	49.0%

Per la valutazione dell'andamento del rischio invalidità sono rilevanti i seguenti dati di fatto:

- Ritardo temporale: il tempo che decorre fra l'insorgenza del diritto alla prestazione (anno d'insorgenza) e la prima corresponsione della prestazione ammonta, per gli effettivi dell'Istituto collettore, a mediamente circa 4.5 anni.
- Pendenze nell'amministrazione: la messa a punto dell'organizzazione propria della Fondazione per il 1° gennaio 2009 ha generato ritardi di elaborazione nella nuova organizzazione. L'anno precedente ciò si è manifestato in un minor numero di casi, per i quali veniva pagata per la prima volta una prestazione, e in un aumento dei casi di prestazione pendenti. Nell'anno del rapporto si è riusciti a ridurre nuovamente, almeno in parte, queste pendenze; ora si ha l'effetto contrario.
- Prassi restrittiva nell'AD: la prassi più restrittiva e spesso citata dell'assicurazione invalidità si dovrebbe tradurre in un generale calo dei neo beneficiari di rendite. Al momento però questo effetto non è ancora ravvisabile.
- Tensione sul mercato del lavoro: questa situazione è palpabile soprattutto nel settore assicurazione rischio per disoccupati. Nel giro di due anni al massimo le elevate cifre di disoccupati degli anni 2009 e 2010 si tradurranno in un aumento del numero dei neo beneficiari di rendite (cfr. ritardo temporale di cui sopra).

2.3 Adeguamento delle rendite in corso all'evoluzione dei prezzi

2.3.1 Previdenza LPP

Le rendite per superstiti e di invalidità sono state adeguate al rincaro, a norma di legge, per il 1° gennaio 2011. L'allineamento è avvenuto sulla base delle rendite minime prescritte dalla legge. Non c'è stata compensazione con eventuali quote di rendita sovraobbligatorie. Per il 1° gennaio 2011 le rendite per superstiti e di invalidità in corso vengono pertanto adeguate come segue:

Anno dell'inizio della rendita	Ultimo adeguamento	Adeguamento all' 1.1.2011
1985 - 2005	01.01.2009	----
2006	01.01.2010	0.3%
2007	----	2.3%
2008 - 2010	----	0.0%

Si è rinunciato all'adeguamento delle rendite di vecchiaia e di rischio dopo l'età di pensionamento per i seguenti motivi:

- Il grado di copertura da conseguire non è raggiunto.
- Le prospettive incerte sui mercati dei capitali richiedono grande cautela.
- Le rendite si basano su una corresponsione d'interesse del 3.0% mentre i crediti di vecchiaia degli attivi hanno fruttato nel 2010 e frutteranno nel 2011 l'interesse minimo LPP del 2.0%.

2.3.2 Assicurazione rischio per disoccupati

Le rendite per superstiti e invalidi sono state allineate al rincaro per il 1° gennaio 2011, secondo i disposti di legge, applicando i medesimi criteri del settore previdenza LPP.

Nel settore assicurazione rischio per disoccupati non vengono gestiti, in base alle direttive di legge, rendite di vecchiaia e le rendite di invalidità vengono corrisposte soltanto fino all'età di pensionamento.

3 Investimenti di capitale

3.1 Retrospectiva sull'andamento del mercato

Dopo le turbolenze della crisi finanziaria 2007/2008 e la fase di consolidamento del 2009, l'anno 2010 è trascorso in maniera pressoché non spettacolare per gli investitori istituzionali. Questa considerazione non vale per l'evoluzione dei mercati delle divise. I bilanci fortemente indebitati di Stati come la Grecia, l'Irlanda, la Spagna e l'Italia, ma pure gli Stati Uniti d'America, hanno prodotto una forte svalutazione dell'euro (-19%) e del dollaro americano (-11%) nei confronti del franco svizzero.

Su basi con garanzia della valuta si sono registrati risultati positivi in tutte le categorie d'investimento. Le rendite sono state modeste nel mercato monetario e nelle azioni, per contro sono state molto buone nel segmento immobili e commodity. Le obbligazioni CHF hanno nuovamente dato man forte alla rendita complessiva. La rendita per obbligazioni di 10 anni della Confederazione è nel frattempo scesa ai minimi storici attestandosi a solo 1.11%.

3.2 Ripartizione degli investimenti (asset allocation)

Le nuove strategie d'investimento per i settori LPP e AD nonché il nuovo regime della garanzia della valuta sono stati applicati già ad inizio 2010 in tutti e tre i settori. Per il settore LPP ciò ha significato un sostanziale incremento degli investimenti in obbligazioni e azioni global a scapito degli elevati effettivi di liquidità. Nel settore AD si sono resi necessari piccoli adeguamenti, ovvero una riduzione delle azioni a favore di obbligazioni global. A titolo di novità i rischi di valuta da investimenti in obbligazioni in valuta estera, hedge fund e commodity sono stati interamente garantiti, il che ha implicato una massiccia riduzione del rischio di cambio dell'euro rispetto a prima. Nel corso dell'anno sono stati costituiti risp. potenziati gli investimenti in azioni sui mercati emergenti e in commodity fino a raggiungere la quota prevista dalla strategia. Dati gli indebolimenti delle valute estere rispetto al franco svizzero e agli interessi in leggera ascesa, nella seconda metà dell'anno si è dovuto più volte procedere ad acquisti nella categoria obbligazioni global per restare entro i margini di fluttuazione prescritti. In linea di massima l'asset allocation è stato mantenuto il più possibile vicino alla quota strategicamente neutrale.

3.3 Organizzazione degli investimenti

Con l'introduzione di un servizio di deposito centrale (global custody) e della soluzione private label fund per inizio 2010, l'organizzazione degli investimenti dell'Istituto collettore ha subito un profondo cambiamento. Questa conversione è stata attuata in pochi giorni nel mese di gennaio dopo grandi lavori di preparazione; ha funzionato senza intoppi e con efficacia. A seguito dell'adozione della soluzione private label fund, la soluzione finora praticata del „fondo virtuale“ è stata perlopiù sostituita da fondi di investimento effettivi. I tre settori mantengono come finora quote di partecipazione ai singoli fondi.

Sono stati istituiti i seguenti cinque fondi d'investimento:

- AEIS Institutional Fund – mercato monetario CHF
- AEIS Institutional Fund – obbligazioni CHF
- AEIS Institutional Fund – obbligazioni global
- AEIS Institutional Fund – azioni Svizzera
- AEIS Institutional Fund – azioni global

Nel caso di questi fondi d'investimento si tratta di cosiddetti fondi a investitore unico. La Fondazione istituto collettore è l'unico investitore. In quanto tale ha un contratto con UBS Fund Management. Il contratto accorda all'Istituto collettore, entro i margini definiti dalle normative di legge, il diritto di decidere le modalità d'amministrazione del fondo. La conduzione del fondo, UBS Fund Management, garantisce l'osservanza delle disposizioni legali quadro. Controlla inoltre il rispetto delle direttive d'investimento concordate con i gestori patrimoniali. In questo modo circa l'85% del patrimonio amministrato dalla Fondazione è ora sottoposto anche alla vigilanza della FINMA.

Nelle classi d'investimento immobili, hedge fund e commodity sussistono contratti diretti con i gestori patrimoniali.

3.4 Strategia d'investimento

Le nuove strategie d'investimento introdotte nell'ottobre 2009 (CLP) risp. nel gennaio 2010 (LPP, AD) hanno dato ottima prova di sé nell'anno 2010. Malgrado la volatilità dei mercati delle divise e degli interessi i gradi di copertura sono rimasti ben stabili. Nei settori CLP e AD, dove esistono strategie d'investimento dinamiche dipendenti dal grado di copertura, si è verificata un'unica modifica. Questa ha riguardato il settore AD, dove sulla base dell'evoluzione premi/danni è stata stimata un'inflessione del grado di copertura del 5% per fine maggio 2010 e pertanto dal 1° giugno 2010 è stata applicata una strategia più conservativa.

Alla luce delle nuove strategie d'investimento, per il 1° gennaio 2010 è stata ridefinita anche la strategia sulle valute. I rischi di valuta da investimenti in obbligazioni global, hedge fund e commodity sono stati quindi interamente garantiti. Paragonato a prima, ciò ha prodotto un rischio sostanzialmente minore nei confronti dell'euro e nel 2010 ha evitato che l'Istituto collettore subisse perdite di valuta. Nel segmento immobili internazionali è avvenuta la completa garanzia della valuta nel fondo immobili investito.

La seguente tabella illustra la strategia d'investimento per i diversi settori valida nell'anno 2010:

Strategia d'investimento 2010	Nel	LPP	CLP*	AD*	AD*
	complesso			1.1.-31.5.2010	1.6.-31.12.2010
- Mercato monetario CHF/liquidità	20.9%	1.0%	25.0%	23.0%	25.0%
- Obbligazioni Svizzera	31.7%	45.0%	29.0%	28.5%	29.0%
- Obbligazioni internazionali	17.4%	21.5%	16.5%	16.0%	16.5%
- Azioni Svizzera	4.2%	5.0%	4.0%	5.0%	4.0%
- Azioni internazionali	10.8%	12.5%	10.5%	12.5%	10.5%
- Azioni mercati emergenti	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%
- Hedge fund	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
- Commodity	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%
- Immobili Svizzera	7.0%	7.0%	7.0%	7.0%	7.0%
- Immobili internazionali (hedged)	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%

* Strategia d'investimento dinamica

Ciascuna strategia d'investimento prevede margini di oscillazione tattici per le singole categorie onde evitare un grosso scarto dalla strategia. Come si può evincere dalla sottostante grafica relativa al patrimonio complessivo, a fine anno i valori rientrano nelle fasce di fluttuazione predefinite.

Allocazione degli investimenti al 31.12.2010 (Fondazione intera)	Strategia	Fasce d'oscillazione*		Valore di mercato in CHF 31.12.2010	Quota effettiva
		Min.	Max.		
Mercato monetario CHF/liquidità	20.9%	17.3%	25.8%	1'433'675'433.81	22.5%
Obbligazioni CHF	31.7%	27.6%	35.9%	2'001'671'439.25	31.4%
Obbligazioni internazionali	17.4%	15.3%	19.4%	1'043'339'646.62	16.4%
Azioni Svizzera	4.2%	3.2%	5.2%	266'965'083.95	4.2%
Azioni internazionali	10.8%	8.8%	13.1%	691'250'780.56	10.8%
Azioni mercati emergenti	1.0%	0.1%	0.0%	64'574'376.02	1.0%
Immobili	9.0%	2.0%	12.7%	491'364'289.34	7.7%
Hedge fund	3.0%	2.0%	4.0%	168'149'831.39	2.6%
Commodity	2.0%	1.0%	3.0%	151'891'651.42	2.4%
Overlay di valuta	----	----	----	63'094'761.70	1.0%
Totale investimenti di capitale				6'375'977'294.06	100.0%

* Ponderate, basate sulle singole fasce di fluttuazione dei settori

3.5 Afflusso di capitali

Nell'anno 2010 si sono registrati afflussi di risorse netti per circa 357 milioni di franchi (anno precedente: CHF 421 mio.). Nella previdenza LPP si sono aggiunti, nel corso dell'anno, circa 113 milioni di franchi (anno precedente: CHF 33 mio.), nei conti di libero passaggio 222 milioni di franchi (anno precedente: CHF 391 mio.) e nell'assicurazione rischio per disoccupati si è verificato un afflusso di 22 milioni di franchi (anno precedente: emorragia di CHF 3 mio.).

Afflusso di capitali netto *	2010 in CHF	2009 in CHF	Scarto
Netto LPP	112'863'188.18	32'910'208.66	242.9%
Netto CLP	222'501'950.27	391'013'502.37	-43.1%
Netto AD	21'689'420.79	(3'004'167.65)	----
Netto complessivo	357'054'559.24	420'919'543.38	-15.2%

* Contributi dedotte le prestazioni versate e le spese amministrative, senza speciali utili e delimitazioni, senza controllo della riaffiliazione

3.6 Performance

La performance 2010 sull'intero patrimonio della Fondazione si attestava sul 3.2% (anno precedente: 7.3%). Rispetto al benchmark, che contrariamente alla strategia d'investimento non contempla alcuna garanzia della valuta, è risultata una maggiorazione di rendita del 3.6%.

Categoria d'investimento	Quota patrimoniale			Performance 2010	
	Mio. CHF	Portafoglio	Strategia	Portafoglio	Benchmark
Mercato monetario CHF/ liquidità	1'433.68	22.5%	20.9%	0.3%	0.2%
Obbligazioni CHF	2'001.67	31.4%	31.7%	3.7%	3.6%
Obbligazioni internazionali	1'043.34	16.4%	17.4%	-2.6%	-13.9%
Azioni Svizzera	266.97	4.2%	4.2%	2.9%	2.9%
Azioni internazionali	691.25	10.8%	10.8%	0.8%	0.8%
Azioni mercati emergenti	64.57	1.0%	1.0%	7.3%	7.2%
Immobili	491.36	7.7%	9.0%	8.1%	5.0%
Hedge fund*	168.15	2.6%	3.0%	-11.0%	-7.2%
Commodity	151.89	2.4%	2.0%	15.7%	14.6%
Overlay di valuta	63.09	1.0%	----	----	----
Totale complessivo	6'375.98	100.0%	100.0%	3.2%	-0.4%

Performance degli hedge fund a fine novembre 2010

Come per ciascuno dei tre settori, la performance 2010 sugli investimenti di capitale dell'Istituto collettore può definirsi, data la situazione del mercato, buona. I confronti con altri istituti di previdenza mostrano che con le strategie d'investimento conservative è stata conseguita una rendita ottimale. L'indice Pictet LPP 25 vanta per il 2010 una rendita dell'1.31%.

Complessivamente nelle singole categorie d'investimento sono stati ottenuti risultati ottimali. Se si considera la garanzia della valuta contabilizzata per obbligazioni internazionali e hedge fund al di fuori della categoria d'investimento, nonché le cifre non congruenti con le scadenze degli hedge fund, anche in questo segmento emergono rendite positive.

3.7 Rendita

Calcolata sul capitale mediamente investito di CHF 5.97 miliardi di franchi, nell'anno 2010 è stata conseguita una rendita complessiva del 3.2%.

Sviluppo della rendita lorda Fondazione intera pro settore	2010 in %	2009 in %
Previdenza LPP	3.4%	7.2%
Conti di libero passaggio	3.2%	7.2%
Assicurazione rischio per disoccupati	3.2%	8.1%
Totale	3.2%	7.3%

3.8 Governance

In veste di membro della ASIP la Fondazione istituto collettore ha aderito alla ASIP-Charta. In questo modo manifesta il proprio impegno verso lo spirito di lealtà e l'intenzione di adoperarsi per praticare questo codice di condotta nella quotidianità.

Con l'introduzione della soluzione del private label fund circa il 85% del patrimonio amministrato dalla Fondazione è ora sottoposto alla vigilanza della FINMA.

Anche nell'anno in rassegna, fino al 30 novembre, l'Istituto collettore ha esercitato i propri diritti di voto alle assemblee generali di ditte svizzere, fatta eccezione per un caso (UBS), tramite i rispettivi rappresentanti legali indipendenti. Dal 1° dicembre segue le raccomandazioni di Ethos Services. Si rinuncia all'esercizio dei diritti di voto in imprese all'estero.

4 Settore previdenza LPP

Il numero degli assicurati è aumentato del 2.9% raggiungendo quota 29'277 persone. Il numero delle affiliazioni/aziende (incluse le affiliazioni senza assicurati) è rimasto pressoché invariato a quota 22'653.

Il patrimonio di previdenza è cresciuto del 13.8% posizionandosi a 1'299.12 milioni di franchi.

Negli ultimi due anni il risultato del rischio era condizionato dal rafforzamento della stabilità finanziaria e pertanto è stato per due volte consecutivo negativo. In una prima tappa, l'anno scorso, è stata messa in pratica la nuova politica degli accantonamenti, in un secondo passo, nell'anno oggetto di questo rapporto, si è abbassato il tasso d'interesse tecnico al 3.0%.

Le spese amministrative per persona assicurata si sono assottigliate del 3.4% scendendo a 389 franchi.

Sugli investimenti di capitale è stata conseguita una rendita del 3.4% (anno precedente: 7.2%). Gli averi di vecchiaia hanno fruttato, nell'esercizio in esame, un interesse del 2.0% (anno precedente: 2.0%).

Il conto chiude con un guadagno di 7.2 milioni di franchi, che confluisce interamente nelle riserve per oscillazione di valore.

LPP	2010	2009	Scarto
Numero assicurati attivi	29'277	28'443	2.9%
Numero rendite versate	2'781	2'376	17.0%
Numero datori di lavoro affiliati	22'653	22'454	0.9%
Mezzi per copertura degli obblighi regolamentari	1'229'120'119.97	1'080'108'886.30	13.8%
Capitali di previdenza necessari e accantonamenti tecnici	1'175'787'598.93	1'033'983'826.80	13.7%
Ecceденza ricavi prima della costituzione della riserva per oscillazione di valore	7'207'461.54	22'699'826.94	-68.2%
Spese amministrative*	12'483'449.10	12'418'877.65	0.5%
Spese amministrative pro persona assicurata in CHF	389.40	402.96	-3.4%
Rendita sul capitale mediamente investito	3.41%	7.22%	-52.7%
Grado di copertura conseguito	104.54%	104.46%	0.1%
Grado di copertura da conseguire	117.50%	115.50%	1.7%

* Senza le spese per la gestione patrimoniale

Il Consiglio di fondazione ha deciso di limitare, per il 1° gennaio 2011, l'adeguamento al rincaro delle rendite in corso al minimo prescritto per legge. Le rendite di vecchiaia non sono state allineate all'evoluzione dei prezzi. La corresponsione di interessi sugli averi di vecchiaia degli attivi prosegue sul livello finora praticato (tasso d'interesse minimo LPP 2.0%).

5 Settore conti di libero passaggio

Il numero dei conti è lievitato del 4.5% posizionandosi a quota 726'136.

Il patrimonio di previdenza è cresciuto dell'8.1% raggiungendo i 4'867 milioni di franchi.

Le spese amministrative pro conto si attestano a 9.70 franchi.

Sul denaro investito è stata conseguita una rendita del 3.2% (anno precedente: 7.2%).

CLP	2010	2009	Scarto
Numero conti	726'136	694'934	4.5%
Mezzi per copertura degli obblighi regolamentari	4'867'222'445.29	4'501'217'268.05	8.1%
Capitali di previdenza necessari e accantonamenti tecnici	4'748'274'697.88	4'456'502'248.64	6.5%
Eccedenza ricavi prima della costituzione della riserva per oscillazione di valore	74'235'665.29	220'860'399.04	-66.4%
Spese amministrative*	7'040'538.00	6'672'882.20	5.5%
Spese amministrative pro conto in CHF	9.70	9.60	1.0%
Rendita sul capitale mediamente investito	3.20%	7.18%	-55.5%
Grado di copertura conseguito	102.51%	101.00%	1.5%
Grado di copertura da conseguire	113.40%	113.40%	0.0%

* Senza le spese per la gestione patrimoniale

Ai sensi della risoluzione del Consiglio di fondazione la corresponsione di interessi sui conti di libero passaggio si conforma in primo luogo alle possibilità finanziarie della Fondazione e in aggiunta ai tassi d'interesse che vengono bonificati dalle banche rappresentative svizzere. Per questo motivo e visto che il livello degli interessi nell'anno in rassegna era in generale molto basso, durante tutto il 2010 è stato accreditato ai conti di libero passaggio un tasso d'interesse dell'1.0%.

Il conto chiude con un guadagno di 74 milioni di franchi, che confluisce interamente nelle riserve per oscillazione di valore.

6 Settore assicurazione rischio per disoccupati

A seguito del calo della disoccupazione a fine anno il numero degli assicurati è diminuito rispetto all'anno precedente del 14% posizionandosi a quota 148'636 persone.

Il patrimonio di previdenza è aumentato dell'8.4% raggiungendo i 448.7 milioni di franchi.

Grazie all'aumento delle aliquote di contributo dallo 0.8% al 2.5% (approvazione da parte del Consiglio federale per il 1.06.2010) e a causa dell'elevata disoccupazione, il risultato del rischio è solo leggermente negativo. Il risultato del rischio dell'anno precedente era stato caratterizzato dalla seconda fase del rafforzamento della stabilità finanziaria (applicazione della nuova politica sugli accantonamenti).

Le spese amministrative pro rendita versata ammontano a circa 376 franchi.

Sul denaro investito è stata conseguita una rendita del 3.2% (anno precedente: 8.1%).

Il conto chiude con un guadagno di 4.7 milioni di franchi, che confluisce interamente nelle riserve per oscillazione di valore.

AD	2010	2009	Scarto
Numero assicurati attivi*	148'636	172'740	-14.0%
Numero rendite versate	4'184	4'156	0.7%
Mezzi per copertura degli obblighi necessari	448'748'494.10	413'976'625.36	8.4%
Capitali di previdenza necessari e accantonamenti tecnici	393'165'000.00	363'104'000.00	8.3%
Ecceденza ricavi prima dello scioglimento della riserva per oscillazione di valore	4'710'868.74	-93'039'554.48	-----
Spese amministrative**	1'573'326.10	1'441'816.90	9.1%
Spese amministrative pro rendita versata in CHF	376.03	346.92	8.4%
Rendita sul capitale mediamente investito	3.21%	8.12%	-60.5%
Grado di copertura conseguito	114.14%	114.01%	0.1%
Grado di copertura da conseguire	114.40%	123.80%	-7.6%

* Nel settore AD l'assicurazione degli attivi viene tenuta senza notifica di mutazioni. Soltanto al momento in cui subentra un caso di prestazione gli assicurati vengono integrati individualmente fra gli effettivi.

** Senza le spese per la gestione patrimoniale

Il Consiglio di fondazione ha deciso di limitare l'adeguamento al rincaro delle rendite in corso al minimo prescritto per legge.

7 Settore controllo della riaffiliazione

Tutti gli istituti di previdenza sono tenuti a notificare alla Fondazione istituto collettore i contratti di affiliazione sciolti.

Il numero delle notifiche pervenute è nuovamente calato di poco nel 2010. È tornato ad assottigliarsi il numero dei solleciti così come sono diminuite le notifiche per affiliazioni d'ufficio.

Nel 2010 le spese amministrative pro notifica pervenuta si sono più che raddoppiate e ammontano a circa 29.00 franchi. Il motivo risiede in un dispendio straordinario per la migrazione del CR sul sistema di gestione dei conti di libero passaggio.

CR	2010	2009	Scarto
Notifiche pervenute	12'932	15'630	-17.3%
Solleciti	1'152	1'445	-20.3%
Affiliazioni d'ufficio	358	721	-50.3%
Spese amministrative*	374'844.05	178'794.00	109.7%
Spese amministrative pro notifica in CHF	28.99	11.44	153.4%

* Senza le spese per la gestione patrimoniale

Conto annuale

A Bilanci e conti d'esercizio

1 Bilancio Fondazione intera

	Indice Appendice	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF
ATTIVI			
Investimenti patrimoniali		6'642'169'399.53	6'112'673'611.10
Mezzi liquidi	68	97'315'317.70	91'940'992.83
Mezzi liquidi (1)		72'353'444.51	69'701'002.44
Mezzi liquidi (2)		24'961'873.19	22'239'990.39
Crediti a contribuenti	69	138'432'743.45	128'978'078.45
Altri crediti	71	24'514'330.73	25'562'385.21
Averi presso terzi		198'038.22	296'773.13
Averi presso l'Amministrazione federale delle contribuzioni		4'030'716.29	8'767'532.84
Averi presso il fondo di garanzia		19'936'099.22	16'230'238.04
Averi presso destinatari		349'477.00	267'841.20
Investimenti di capitale	64	6'375'977'294.06	5'859'352'536.49
Mercato monetario CHF		1'433'675'433.81	1'582'900'275.81
Obbligazioni CHF		2'001'671'439.25	1'910'861'709.96
Obbligazioni internazionali		1'043'339'646.62	851'054'402.96
Titoli convertibili		0.00	0.00
Azioni Svizzera		266'965'083.95	250'619'053.94
Azioni internazionali		691'250'780.56	607'544'392.80
Azioni mercati emergenti		64'574'376.02	0.00
Commodities		151'891'651.42	61'341'664.00
Hedge fund		168'149'831.39	134'379'924.00
Immobili		491'364'289.34	460'651'113.02
Overlay di valuta		63'094'761.70	0.00
Infrastrutture d'esercizio		5'929'713.59	6'839'618.12
Delimitazione attiva dei ratei e dei risconti		6'236'835.75	2'120'779.15
Totale attivi		6'648'406'235.28	6'114'794'390.25
PASSIVI			
Impegni		101'569'126.47	117'413'210.49
Prestazioni di libero passaggio e rendite		40'852'946.25	39'407'789.35
Altri impegni	72	60'716'180.22	78'005'421.14
Delimitazione passiva dei ratei e dei risconti		567'939.30	747'054.65
Riserva datori di lavoro	69	203'599.15	205'982.15
Accantonamenti non tecnici	73	974'511.00	1'125'363.25
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici		6'317'227'296.81	5'853'590'075.44
Capitale di previdenza assicurati attivi	52	5'463'193'296.81	5'144'335'075.44
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	54	516'207'000.00	444'044'000.00
Accantonamenti tecnici	56	337'827'000.00	265'211'000.00
Riserva per oscillazione di valore	63	227'858'762.55	141'707'704.27
Mezzi non vincolati/sottocopertura (di cui CHF 5'000.00 capitale di fondazione)		5'000.00	5'000.00
Stato all'inizio del periodo		0.00	-88'057'590.20
Capitale di fondazione		5'000.00	5'000.00
Risultato annuale		0.00	88'057'590.20
Totale passivi		6'648'406'235.28	6'114'794'390.25

2 Conto d'esercizio Fondazione intera

	Indice Appendice	2010 CHF	2009 CHF
Contributi e depositi ordinari e di altro genere		194'007'742.94	154'270'899.05
Contributi datori di lavoro		82'501'024.05	71'172'751.80
Contributi lavoratori		103'543'279.94	73'560'506.55
Versamenti una tantum e somme di riscatto		1'941'013.00	2'126'430.65
Indennizzo fondo di garanzia per casi art. 12		3'369'926.45	0.00
Versamenti fondo di garanzia compensazione struttura età		2'628'390.50	7'294'003.10
Depositi nella riserva contributi datori di lavoro		24'109.00	117'206.95
Prestazioni di entrata		1'104'412'575.48	1'126'791'572.05
Depositi di libero passaggio		1'102'290'442.72	1'125'252'121.65
Versamenti anticipi PPA/divorzio		2'122'132.76	1'539'450.40
<i>Afflusso da contributi e prestazioni di entrata</i>		1'298'420'318.42	1'281'062'471.10
Prestazioni regolamentari		-164'760'766.59	-154'939'484.29
Rendite di vecchiaia		-11'821'973.35	-9'100'990.00
Rendite per superstiti		-3'370'864.25	-2'847'875.50
Rendite di invalidità		-20'640'921.85	-19'758'720.80
Rendite per figli		-2'852'763.35	-2'792'478.40
Prestazioni di capitale in caso di pensionamento		-104'005'096.20	-100'881'256.35
Prestazioni di capitale in caso di decesso e invalidità		-22'069'147.59	-19'558'163.24
Prestazioni di uscita		-755'507'679.39	-683'881'873.38
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita		-720'381'579.85	-653'066'251.75
Anticipi PPA/divorzio		-17'038'804.09	-15'381'834.58
Versamenti in caso di scioglimento del contratto		-18'087'295.45	-15'433'787.05
<i>Esodo per prestazioni e anticipi</i>		-920'268'445.98	-838'821'357.67
Scioglimento/costituzione capitali di previdenza, accantonamenti tecnici, riserve contributi		-470'091'387.87	-663'406'648.28
Scioglimento/costituzione capitale di previdenza assicurati attivi	52	-266'988'091.34	-371'449'977.06
Scioglimento/costituzione capitale di previdenza beneficiari di rendite	54	-72'163'000.00	-35'424'000.00
Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnici	56	-72'616'000.00	-194'380'000.00
Maturazione interessi capitale a risparmio	52	-58'328'590.03	-62'145'570.77
Scioglimento/costituzione riserve contributi	69	4'293.50	-7'100.45
Dispendio assicurativo		-532'062.10	-1'182'989.45
Contributi al fondo di garanzia		-532'062.10	-1'182'989.45
Risultato netto dalla quota assicurativa		-92'471'577.53	-222'348'524.30
Risultato netto da investimenti patrimoniali		188'198'639.31	382'891'574.90
Utile sugli interessi mezzi liquidi		291'598.87	319'821.38
Utile sugli interessi altri crediti		1'487'519.36	351'505.26
Utile sugli investimenti di capitale		193'175'699.25	390'750'219.97
Risultato mercato monetario CHF	67	7'673'238.48	11'983'747.77
Risultato obbligazioni CHF	67	72'361'338.56	136'232'056.54
Risultato obbligazioni internazionali	67	-30'702'421.64	40'971'370.53
Risultato titoli convertibili	67	0.00	93'848.31
Risultato azioni Svizzera	67	7'741'434.89	46'650'231.65
Risultato azioni internazionali	67	9'532'750.09	121'708'942.74
Risultato azioni mercati emergenti	67	3'911'379.27	0.00
Risultato commodity	67	22'249'166.57	9'970'372.82
Risultato hedge fund	67	-19'593'252.19	7'754'593.98
Risultato immobili	67	35'163'691.49	15'385'055.63
Risultato overlay di valuta	67	84'838'359.85	0.00
Risultato altri utili/altre spese		13.88	0.00
Costo della gestione patrimoniale	76	-5'497'029.24	-7'126'610.73
Costo degli interessi		-1'259'148.93	-1'403'360.98
Scioglimento/costituzione accantonamenti non tecnici	73	150'852.25	411'883.48
Utile di altro genere		30'512'656.55	24'425'639.56
Utile da prestazioni fornite	76	12'710'717.76	10'309'639.24
Altri utili	74	17'801'938.79	14'116'000.32
Spese di altro genere	75	-18'767'355.05	-14'147'531.39
Dispendio amministrativo	76	-21'472'157.25	-20'712'370.75
<i>Eccedenza di utile prima della costituzione della riserva per oscillazione di valore</i>		86'151'058.28	150'520'671.50
Variazione riserva per oscillazione di valore	63	-86'151'058.28	-61'186'987.71
Costituzione riserva per oscillazione di valore		-86'151'058.28	-67'414'846.35
Scioglimento riserva per oscillazione di valore		0.00	6'227'858.64
Risultato annuale		0.00	89'333'683.79

3 Bilancio previdenza LPP

	Indice Appendice	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF
ATTIVI			
Investimenti patrimoniali		1'294'096'700.38	1'155'525'518.91
Mezzi liquidi	68	25'735'595.73	61'907'780.96
Crediti a contribuenti	69	138'432'743.45	128'978'078.45
Altri crediti	71	32'736'135.21	104'250'348.57
Investimenti di capitale	64	1'094'475'567.83	857'407'100.05
Mercato monetario CHF		25'654'444.13	216'880'453.78
Obbligazioni CHF		482'901'617.42	288'385'914.08
Obbligazioni internazionali		224'724'775.90	132'674'909.43
Titoli convertibili		0.00	0.00
Azioni Svizzera		54'968'505.50	36'242'408.51
Azioni internazionali		136'756'184.27	85'051'180.73
Azioni mercati emergenti		11'060'991.13	0.00
Commodity		22'723'541.08	8'963'548.43
Hedge fund		29'809'435.27	20'156'092.49
Immobili		91'857'770.58	69'052'592.60
Overlay di valuta		14'018'302.55	0.00
Infrastrutture d'esercizio		2'716'658.16	2'982'210.88
Delimitazione attiva dei ratei e dei risconti		20'253.75	24'936.25
Totale attivi		1'294'116'954.13	1'155'550'455.16
PASSIVI			
Impegni		63'657'698.93	73'924'629.69
Prestazioni di libero passaggio e rendite		40'824'112.66	39'322'867.82
Altri impegni	72	22'833'586.27	34'601'761.87
Delimitazione passiva dei ratei e dei risconti		285'039.08	246'278.82
Riserva datori di lavoro	69	203'599.15	205'982.15
Accantonamenti non tecnici	73	850'497.00	1'064'678.20
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici		1'175'787'598.93	1'033'983'826.80
Capitale di previdenza assicurati attivi	52	760'603'598.93	710'004'826.80
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	54	297'368'000.00	231'035'000.00
Accantonamenti tecnici	56	117'816'000.00	92'944'000.00
Riserva per oscillazione di valore	63	53'327'521.04	46'120'059.50
Mezzi non vincolati (di cui CHF 5'000.00 capitale di fondazione)		5'000.00	5'000.00
Stato all'inizio del periodo		0.00	0.00
Capitale di fondazione		5'000.00	5'000.00
Zunahme/Abnahme aus Teilliquidation			
Risultato annuale		0.00	0.00
Totale passivi		1'294'116'954.13	1'155'550'455.16

4 Conto d'esercizio previdenza LPP

	Indice Appendice	2010 CHF	2009 CHF
Contributi e depositi ordinari e di altro genere		150'908'650.55	136'798'273.35
Contributi lavoratori		61'607'660.95	62'721'072.95
Contributi datori di lavoro		81'337'550.65	64'539'559.70
Versamenti una tantum e somme di riscatto		1'941'013.00	2'126'430.65
Risarcimento danni datori di lavoro per casi art. 12		0.00	0.00
Indennizzo fondo di garanzia per casi art. 12		3'369'926.45	0.00
Versamenti fondo di garanzia compensazione struttura età		2'628'390.50	7'294'003.10
Depositi nella riserva datori di lavoro		24'109.00	117'206.95
Prestazioni di entrata		174'716'692.83	119'669'733.60
Depositi di libero passaggio		174'281'863.93	119'553'004.30
Versamenti anticipi PPA/divorzio		434'828.90	116'729.30
Afflusso da contributi e prestazioni di entrata		325'625'343.38	256'468'006.95
Prestazioni regolamentari		-59'729'191.45	-56'554'897.69
Rendite di vecchiaia		-11'821'973.35	-9'100'990.00
Rendite per superstiti		-1'042'136.00	-846'076.00
Rendite di invalidità		-5'520'772.30	-4'988'600.05
Rendite per figli		-902'531.85	-756'207.60
Prestazioni di capitale in caso di pensionamento		-39'166'771.65	-40'038'013.55
Prestazioni di capitale in caso di decesso e invalidità		-1'275'006.30	-825'010.49
Prestazioni di uscita		-140'549'514.65	-153'796'029.65
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita		-117'514'433.90	-133'680'755.95
Anticipi PPA/divorzio		-4'947'785.30	-4'681'486.65
Versamenti in caso di scioglimento del contratto		-18'087'295.45	-15'433'787.05
Esodo per prestazioni e anticipi		-200'278'706.10	-210'350'927.34
Scioglimento/costituzione capitali di previdenza, accantonamenti tecnici, riserve contributi		-141'799'478.63	-70'559'008.55
Scioglimento/costituzione capitale di previdenza assicurati attivi	52	-37'442'665.78	26'246'307.90
Scioglimento/costituzione capitale di previdenza beneficiari di rendite	54	-66'333'000.00	-25'694'000.00
Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnici	56	-24'872'000.00	-58'752'000.00
Maturazione di interessi capitale a risparmio	52	-13'156'106.35	-12'352'216.00
Scioglimento/costituzione riserve contributi	69	4'293.50	-7'100.45
Dispendio assicurativo		-532'062.10	-1'182'989.45
Contributi al fondo di garanzia		-532'062.10	-1'182'989.45
Risultato netto dalla quota assicurativa		-16'984'903.45	-25'624'918.39
Risultato netto da investimenti patrimoniali		31'423'272.05	57'333'321.09
Utile sugli interessi mezzi liquidi		19'014.60	25'039.41
Utile sugli interessi altri crediti		887'519.36	351'505.26
Utile su investimenti di capitale		32'769'512.20	59'441'861.79
Risultato mercato monetario CHF	67	290'204.69	1'790'011.86
Risultato obbligazioni CHF	67	14'023'861.05	21'120'966.15
Risultato obbligazioni internazionali	67	-8'051'101.60	6'667'697.26
Risultato titoli convertibili	67	0.00	3'097.20
Risultato azioni Svizzera	67	1'566'331.86	6'775'830.41
Risultato azioni internazionali	67	1'393'779.08	18'041'497.78
Risultato azioni mercati emergenti	67	745'584.79	0.00
Risultato commodity	67	2'715'269.55	1'510'534.54
Risultato hedge fund	67	-3'270'437.99	1'225'136.01
Risultato immobili	67	6'330'680.40	2'307'090.58
Risultato overlay di valuta	67	17'025'340.37	0.00
Costo della gestione patrimoniale	76	-979'153.90	-1'115'716.32
Costo degli interessi		-1'273'620.21	-1'369'369.05
Scioglimento/costituzione accantonamenti non tecnici	73	214'181.20	413'801.55
Utile di altro genere		23'606'531.84	17'097'234.19
Utile da prestazioni fornite	76	5'877'413.71	3'359'420.24
Altri utili	74	17'729'118.13	13'737'813.95
Spese di altro genere	75	-18'568'171.00	-14'100'733.85
Dispendio amministrativo	76	-12'483'449.10	-12'418'877.65
Ecceденza di utile prima della costituzione della riserva per oscillazione di valore		7'207'461.54	22'699'826.94
Variazione riserva per oscillazione di valore	63	-7'207'461.54	-22'699'826.94
Costituzione riserva per oscillazione di valore		-7'207'461.54	-22'699'826.94
Scioglimento riserva per oscillazione di valore		0.00	0.00
Risultato annuale		0.00	0.00

5 Bilancio conti di libero passaggio

	Indice Appendice	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF
ATTIVI			
Investimenti patrimoniali		4'920'981'538.72	4'588'517'482.06
Mezzi liquidi	68	66'218'159.09	32'649'105.60
Altri crediti	71	3'104'478.34	-11'529'187.75
Investimenti di capitale	64	4'849'165'827.04	4'564'073'465.21
Mercato monetario CHF		1'292'344'594.74	1'245'748'708.85
Obbligazioni CHF		1'399'878'835.98	1'488'870'726.36
Obbligazioni internazionali		751'559'498.61	684'970'309.33
Titoli convertibili		0.00	0.00
Azioni Svizzera		195'249'134.67	187'027'061.06
Azioni internazionali		510'093'330.90	449'395'155.38
Azioni mercati emergenti		48'976'051.52	0.00
Commodity		117'776'002.20	47'579'034.98
Hedge fund		126'232'694.15	103'979'676.67
Immobili		362'249'018.67	356'502'792.58
Overlay di valuta		44'806'665.60	0.00
Infrastrutture d'esercizio		2'493'074.25	3'324'099.00
Delimitazione attiva dei ratei e dei risconti		0.00	0.00
Totale attivi		4'920'981'538.72	4'588'517'482.06
PASSIVI			
Impegni		53'499'040.97	86'848'338.19
Prestazioni di libero passaggio e rendite		7'935.49	14'276.68
Altri impegni	72	53'491'105.48	86'834'061.51
Delimitazione passiva dei ratei e dei risconti		237'165.46	426'451.82
Accantonamenti non tecnici	73	22'887.00	25'424.00
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici		4'748'274'697.88	4'456'502'248.64
Capitale di previdenza assicurati attivi	52	4'702'589'697.88	4'434'330'248.64
Accantonamenti tecnici	56	45'685'000.00	22'172'000.00
Riserva per oscillazione di valore	63	118'947'747.41	44'715'019.41
Sottocopertura/mezzi non vincolati		0.00	0.00
Stato all'inizio del periodo		0.00	-174'869'286.04
Capitale di fondazione		0.00	0.00
Risultato annuale		0.00	174'869'286.04
Totale passivi		4'920'981'538.72	4'588'517'482.06

6 Conto d'esercizio conti di libero passaggio

	Indice Appendice	2010 CHF	2009 CHF
Prestazioni di entrata		929'695'882.65	1'007'121'838.45
Prestazioni di libero passaggio		928'008'578.79	1'005'699'117.35
Versamenti anticipi PPA/divorzio		1'687'303.86	1'422'721.10
<i>Afflusso da contributi e prestazioni di entrata</i>		<i>929'695'882.65</i>	<i>1'007'121'838.45</i>
Prestazioni regolamentari		-85'195'229.64	-79'349'610.15
Prestazioni di capitale in caso di pensionamento		-64'838'324.55	-60'843'242.80
Prestazioni di capitale in caso di decesso e invalidità		-20'356'905.09	-18'506'367.35
Prestazioni di uscita		-614'958'164.74	-530'085'843.73
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita		-602'867'145.95	-519'385'495.80
Anticipi PPA/divorzio		-12'091'018.79	-10'700'347.93
<i>Esodo per prestazioni e anticipi</i>		<i>-700'153'394.38</i>	<i>-609'435'453.88</i>
Scioglimento/costituzione capitali di previdenza, accantonamenti tecnici, riserve contributi		-298'230'909.24	-469'661'639.73
Scioglimento/costituzione capitale di previdenza assicurati attivi	52	-229'545'425.56	-397'696'284.96
Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnici	56	-23'513'000.00	-22'172'000.00
Maturazione di interessi capitale a risparmio	52	-45'172'483.68	-49'793'354.77
Risultato netto dalla quota assicurativa		-68'688'420.97	-71'975'255.16
Risultato netto da investimenti patrimoniali		143'601'733.94	292'390'998.04
Utile sugli interessi mezzi liquidi		267'987.70	290'637.25
Utile sugli interessi altri crediti		600'000.00	0.00
Utile su investimenti patrimoniali		146'861'435.34	297'539'127.16
Risultato mercato monetario CHF	67	6'788'944.20	9'250'462.22
Risultato obbligazioni CHF	67	53'601'293.83	105'192'773.06
Risultato obbligazioni internazionali	67	-21'041'778.53	32'600'982.59
Risultato titoli convertibili	67	0.00	86'023.04
Risultato azioni Svizzera	67	5'664'983.46	34'624'995.59
Risultato azioni internazionali	67	7'455'988.41	90'272'060.46
Risultato azioni mercati emergenti	67	2'932'401.42	0.00
Risultato commodity	67	18'201'333.99	7'691'723.75
Risultato hedge fund	67	-14'899'802.39	5'908'002.95
Risultato immobili	67	25'800'424.55	11'912'103.50
Risultato overlay di valuta	67	62'357'632.52	0.00
Risultato utili/spese di altro genere		13.88	0.00
Costo della gestione patrimoniale	76	-4'157'110.38	-5'406'649.59
Costo degli interessi		29'421.28	-32'116.78
Scioglimento/costituzione accantonamenti non tecnici	73	2'537.00	5'813.08
Utile di altro genere		6'527'684.95	7'140'722.85
Utile da prestazioni fornite	76	6'458'460.00	6'771'425.00
Altri utili	74	69'224.95	369'297.85
Spese di altro genere	75	-170'268.92	-28'997.57
Dispendio amministrativo	76	-7'040'538.00	-6'672'882.20
<i>Eccedenza di utile prima della costituzione della riserva per oscillazione di valore</i>		<i>74'232'728.00</i>	<i>220'860'399.04</i>
Variatione riserva per oscillazione di valore	63	-74'232'728.00	-44'715'019.41
Costituzione riserva per oscillazione di valore		-74'232'728.00	-44'715'019.41
Scioglimento riserva per oscillazione di valore		0.00	0.00
Risultato annuale		0.00	176'145'379.63

7 Bilancio assicurazione rischio per disoccupati

	Indice Appendice	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF
ATTIVI			
Investimenti patrimoniali		444'720'996.57	443'603'198.27
Mezzi liquidi	68	5'106'378.93	-2'896'805.28
Altri crediti	71	6'568'704.56	8'108'013.80
Investimenti di capitale	64	432'335'899.19	437'871'971.23
Mercato monetario CHF		115'676'394.94	120'271'113.18
Obbligazioni CHF		118'890'985.85	133'605'069.52
Obbligazioni internazionali		67'055'372.11	33'409'184.20
Titoli convertibili		0.00	0.00
Azioni Svizzera		16'747'443.78	27'349'584.37
Azioni internazionali		44'401'265.39	73'098'056.69
Azioni mercati emergenti		4'537'333.37	0.00
Commodity		11'392'108.14	4'799'080.59
Hedge fund		12'107'701.97	10'244'154.84
Immobili		37'257'500.09	35'095'727.84
Overlay di valuta		4'269'793.55	0.00
Infrastrutture d'esercizio		710'013.89	520'018.52
Delimitazione attiva dei ratei e dei risconti		6'216'582.00	2'095'842.90
Totale attivi		450'937'578.57	445'699'041.17
PASSIVI			
Impegni		2'051'981.90	31'613'183.35
Prestazioni di libero passaggio e rendite		20'898.10	70'644.85
Altri impegni	72	2'031'083.80	31'542'538.50
Delimitazione passiva dei ratei e dei risconti		35'975.57	73'971.41
Accantonamenti non tecnici	73	101'127.00	35'261.05
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici		393'165'000.00	363'104'000.00
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	54	218'839'000.00	213'009'000.00
Accantonamenti tecnici	56	174'326'000.00	150'095'000.00
Riserva per oscillazione di valore	63	55'583'494.10	50'872'625.36
Mezzi non vincolati		0.00	0.00
Stato all'inizio del periodo		0.00	86'811'695.84
Capitale di fondazione		0.00	0.00
Risultato annuale		0.00	-86'811'695.84
Totale passivi		450'937'578.57	445'699'041.17

8 Conto d'esercizio assicurazione rischio per disoccupati

	Indice Appendice	2010 CHF	2009 CHF
Contributi e depositi ordinari e di altro genere		43'099'092.39	17'472'625.70
Contributi lavoratori		20'893'363.10	8'451'678.85
Contributi datori di lavoro		22'205'729.29	9'020'946.85
<i>Afflusso da contributi e prestazioni di entrata</i>		43'099'092.39	17'472'625.70
Prestazioni regolamentari		-19'836'345.50	-19'034'976.45
Rendite per superstiti		-2'328'728.25	-2'001'799.50
Rendite di invalidità		-15'120'149.55	-14'770'120.75
Rendite per figli		-1'950'231.50	-2'036'270.80
Prestazioni di capitale in caso di decesso e invalidità		-437'236.20	-226'785.40
<i>Esodo per prestazioni e anticipi</i>		-19'836'345.50	-19'034'976.45
Scioglimento/costituzione capitali di previdenza, accantonamenti tecnici, riserve contributi		-30'061'000.00	-123'186'000.00
Scioglimento/costituzione capitale di previdenza beneficiari di rendite	54	-5'830'000.00	-9'730'000.00
Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnici	56	-24'231'000.00	-113'456'000.00
Risultato netto dalla quota assicurativa		-6'798'253.11	-124'748'350.75
Risultato netto da investimenti patrimoniali		13'173'633.32	33'167'255.77
Utile sugli interessi mezzi liquidi		4'596.57	4'144.72
Utile su investimenti di capitale		13'544'751.71	33'769'231.02
Risultato mercato monetario CHF	67	594'089.59	943'273.69
Risultato obbligazioni CHF	67	4'736'183.68	9'918'317.33
Risultato obbligazioni internazionali	67	-1'609'541.51	1'702'690.68
Risultato titoli convertibili	67	0.00	4'728.07
Risultato azioni Svizzera	67	510'119.57	5'249'405.65
Risultato azioni internazionali	67	682'982.60	13'395'384.50
Risultato azioni mercati emergenti	67	233'393.06	0.00
Risultato commodity	67	1'332'563.03	768'114.53
Risultato hedge fund	67	-1'423'011.81	621'455.02
Risultato immobili	67	3'032'586.54	1'165'861.55
Risultato overlay di valuta	67	5'455'386.96	0.00
Costo della gestione patrimoniale	76	-360'764.96	-604'244.82
Costo degli interessi		-14'950.00	-1'875.15
Scioglimento/costituzione accantonamenti non tecnici	73	-65'865.95	-7'731.15
Utile di altro genere		3'595.71	8'888.52
Altri utili	74	3'595.71	8'888.52
Spese di altro genere	75	-28'915.13	-17'799.97
Dispendio amministrativo	76	-1'573'326.10	-1'441'816.90
<i>Eccedenza di utile prima della costituzione della riserva per oscillazione di valore</i>		4'710'868.74	-93'039'554.48
Variazione riserva per oscillazione di valore	63	-4'710'868.74	6'227'858.64
Costituzione riserva per oscillazione di valore		-4'710'868.74	0.00
Scioglimento riserva per oscillazione di valore		0.00	6'227'858.64
Risultato annuale		0.00	-86'811'695.84

9 Bilancio controllo della riaffiliazione

	Indice Appendice	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF
ATTIVI			
Investimenti patrimoniali		371'995.29	294'201.27
Mezzi liquidi	68	255'183.95	280'911.55
Altri crediti	71	106'844.05	0.00
Averi nel fondo di garanzia		106'844.05	0.00
Infrastrutture d'esercizio		9'967.29	13'289.72
Totale attivi		371'995.29	294'201.27
PASSIVI			
Impegni		362'236.10	293'848.67
Altri impegni	72	362'236.10	293'848.67
Impegni in altri settori		334'295.15	256'002.35
Impegni		27'940.95	6'640.32
Impegni nel fondo di garanzia		0.00	31'206.00
Delimitazione passiva dei ratei e dei risconti		9'759.19	352.60
Totale passivi		371'995.29	294'201.27

10 Conto d'esercizio controllo della riaffiliazione

	Indice Appendice	2010 CHF	2009 CHF
Utile di altro genere		374'844.05	178'794.00
Utile da prestazioni fornite	76	374'844.05	178'794.00
Dispendio amministrativo	76	-374'844.05	-178'794.00
Risultato annuale		0.00	0.00

B Appendice

1 Basi e organizzazione

11 Forma giuridica e scopo

La Fondazione istituto collettore LPP è un istituto di previdenza di economia privata. È stata fondata dalle centrali operaie e padronali, per incarico del legislatore (cfr. art. 54 LPP), il 6 dicembre 1983¹. È iscritta nel registro di commercio della Città di Berna con il nome di “Fondazione svizzera dei partner sociali per l’istituto collettore secondo l’articolo 60 LPP” (Fondazione istituto collettore LPP).

I compiti della Fondazione istituto collettore LPP sono descritti come segue all’articolo 60 capoversi 2 e 5 LPP e all’articolo 11 capoverso 3^{bis}:

La Fondazione svolge i compiti ad essa delegati nei seguenti quattro settori:

- „previdenza LPP“ (art. 60 cpv. 2 lett. a, b, c, d LPP)
- „conti di libero passaggio“ (art. 60 cpv. 5 LPP)
- „assicurazione rischio per disoccupati“ (art. 60 cpv. 2 lett. e LPP)
- „controllo della riaffiliazione“ (art. 11 cpv. 3^{bis} LPP)

L’Istituto collettore è da ritenersi un’autorità nel senso dell’articolo 1 capoverso 2 lettera e della legge federale sulla procedura amministrativa (art. 54 cpv. 4 LPP). L’Istituto collettore può emanare decisioni per adempiere i compiti nel quadro del campo di attività previdenza LPP (art. 60 cpv. 2^{bis} LPP).

12 Registrazione LPP e Fondo di garanzia LPP

La Fondazione istituto collettore è iscritta nel registro LPP dell’Ufficio federale delle assicurazioni sociali (numero di registro C1.0000).

La Fondazione sottostà alla legge sul libero passaggio ed è affiliata al Fondo di garanzia (numero di registro D1 1004). Il Fondo di garanzia garantisce le prestazioni giusta l’articolo 56 capoverso 1 lettere b,c,d LPP. Esso fornisce le prestazioni a norma di legge di enti previdenziali insolventi, accorda sovvenzioni a seguito di sfavorevole struttura di età, finanzia casi di prestazione in base all’articolo 12 LPP e copre il deficit di spesa (cfr. art. 72 LPP).

¹ Le associazioni fondatrici erano: Unione centrale delle Associazioni imprenditoriali svizzere (rappresentata da Heinz Allenspach e Klaus Hug), Unione svizzera delle arti e mestieri (rappresentata da Markus Kündig e Markus Kamber), Unione sindacale svizzera (rappresentata da Fritz Reimann e Fritz Leuthy), Federazione svizzera dei sindacati cristiani (rappresentata da Guido Casetti), Unione svizzera dei sindacati liberi (rappresentata da Josef Weber e Ulrich König), Federazione delle società svizzere degli impiegati (rappresentata da Karl Eugster e Erwin Wittker).

13 Atti, documenti e regolamenti

Sulla base della sua posizione speciale l'Istituto collettore sottostà alla vigilanza della Confederazione. L'atto di fondazione e i regolamenti necessitano dell'approvazione del Consiglio federale.

I seguenti documenti e regolamenti sono stati approvati dal Consiglio federale:

atto di fondazione	07.04.2004 (in fase di rielaborazione)
regolamento di prestazione LPP e AD	27.10.2004
regolamento sulla liquidazione parziale	08.02.2010
regolamento di prestazione conti di libero passaggio	15.01.2008
regolamento d'investimento	11.05.2005

I seguenti documenti sono stati approvati dal Consiglio di fondazione e portati a conoscenza dell'autorità di vigilanza (UFAS):

piani di previdenza (con successivi adeguamenti)	24.10.2004
statuto di organizzazione	18.04.2005 (in fase di rielaborazione)
regolamento interno	18.04.2005 (in fase di rielaborazione)
regolamento accantonamenti	09.12.2009/03.12.2010

Inoltre esistono le seguenti direttive approvate dal Consiglio di fondazione:

asset allocation strategico	01.10.2009/09.12.2009/21.05.2010
diagramma delle funzioni	10.11.2003 (in fase di rielaborazione)
concetto di informazione e di controllo degli investimenti	10.11.2003 (in fase di rielaborazione)
direttive di valutazione	15.12.2005
direttive securities lending	17.09.2010
istruzioni organizzazione degli investimenti	31.03.2009 (in fase di rielaborazione)
direttive sulla lealtà	08.05.2006
direttive sul diritto di voto	08.05.2006
direttive sulle indennità	15.03.2004
principi tariffari	02.06.2004
manuale delle tariffe	16.05.2005

14 Organo dirigenziale paritetico / diritto di firma

L'organo supremo dell'Istituto collettore è il Consiglio di fondazione. Esso si compone di dodici membri. Dieci rappresentanti vengono delegati dalle centrali operaie e padronali, due rappresentanti vengono designati dall'Amministrazione pubblica.

Il Consiglio di fondazione elegge, dalla propria cerchia, un Comitato direttivo del Consiglio di fondazione, un Comitato incaricato degli investimenti e un Comitato incaricato della previdenza. I Comitati assumono responsabilità e compiti ben definiti nel rispetto dello statuto di organizzazione.

La direzione dell'attività operativa rispettivamente il coordinamento dei diversi fornitori di prestazioni sono delegati all'Ufficio di direzione. Compiti e competenze dell'Ufficio di direzione sono definiti nello statuto di organizzazione e nel regolamento interno.

Le persone aventi diritto di firma per la Fondazione sono iscritte nel registro di commercio. Hanno diritto di firma collettiva a due. Hanno diritto di firma i membri del Consiglio di fondazione, l'Amministratore delegato nonché persone scelte della Direzione e degli Uffici esecutivi.

Consiglio di fondazione (durata del mandato dal 1.1.2008 al 31.12.2011)

Rappresentanti dei lavoratori

- Colette Nova **Presidente fino al 31.07.2010**, Unione sindacale svizzera, Berna
- Franz Cahannes Unia, Zurigo
- Dott. Martin Flügel Travail.Suisse, Berna
- Kurt Rüttimann Travail.Suisse, Baden
- Ruedi Steiger **Presidente dall'1.08.2010**, Sindacato svizzero dei servizi pubblici (SSP-VPOD), Zurigo

Rappresentanti dei datori di lavoro

- Kurt Gfeller Vicepresidente, Unione svizzera delle arti e mestieri, Berna
- Urs Peter Amrein GastroSocial, Aarau
- Dott. Andreas Lüthi preparis Vorsorge-Stiftung Gewerbe Schweiz, Berna
- Prof. dott. Roland A. Müller Unione centrale delle associazioni padronali, Zurigo
- Eric Ruedin Association patronale de l'horlogerie et de la microtechnique (APHM)

Rappresentanti dell'Amministrazione pubblica

- Fabio Aspali Segretariato di Stato dell'economia (SECO), Berna
- Anton Streit Ufficio federale delle assicurazioni sociali (UFAS), Berna

Comitato direttivo del Consiglio di fondazione

- Colette Nova **Presidente (fino al 31.07.2010)**
- Kurt Gfeller
- Prof. dott. Roland A. Müller
- Ruedi Steiger **Presidente (dall'1.08.2010)**
- Franz Cahannes (dall'1.8.2010)

Comitato incaricato degli investimenti

- Kurt Gfeller **Presidente**
- Prof. dott. Roland A. Müller
- Kurt Rüttimann
- Ruedi Steiger

Comitato incaricato della previdenza (dall'1.8.2010 integrato nel Comitato direttivo del Consiglio di fondazione)

- Colette Nova **Presidente (fino al 31.7.2010)**
- Franz Cahannes
- Dott. Andreas Lüthi

Direzione/Ufficio di direzione

- Markus Stieger Amministratore delegato
- Marco Bagutti Responsabile investimenti di capitale
- Christoph Eck Responsabile agenzie regionali (LPP e AD)
- René Hänggi Responsabile tecnica & attuariato
- Max Meili Responsabile conti di libero passaggio, CR e IT

16 Datori di lavoro affiliati (previdenza LPP)

I datori di lavoro possono affiliarsi all'Istituto collettore soltanto nel settore previdenza LPP.

Il settore previdenza LPP accetta, oltre ai datori di lavoro, anche persone singole se adempiono i requisiti legali.

Il numero complessivo delle affiliazioni (datori di lavoro affiliati, lavoratori indipendenti e continuazione assicurazione facoltativa) è lievemente aumentato raggiungendo le 22'653 affiliazioni.

LPP: aziende/affiliazioni	31.12.2010 Quantità	31.12.2009 Quantità	Scarto
Affiliazioni d'ufficio e riaffiliazioni (art. 11 & 12 LPP)	5'801	6'536	-11.2%
Affiliazioni d'ufficio pendenti	2'424	1'615	50.1%
Affiliazioni facoltative di datori di lavoro (art. 60.2.b LPP)	13'046	13'749	-5.1%
Totale datori di lavoro/aziende	21'271	21'900	-2.9%
Lavoratori indipendenti, svizzeri (art. 44 LPP)	229	218	5.0%
Lavoratori indipendenti, stranieri (art. 44 LPP)	0	0	-----
Lavoratori al servizio di più datori di lavoro (art. 46 LPP)	85	88	-3.4%
Continuazione ass. facoltativa individui (art. 47 LPP)	219	248	-11.7%
Totale affiliazioni individuali	533	554	-3.8%
Totale complessivo aziende/affiliazioni con attivi	21'804	22'454	-2.9%
Affiliazioni solo con beneficiari di rendite	849	non accertato separatamente	-----
Totale complessivo aziende/affiliazioni	22'653	22'454	0.9%

2 Membri attivi e beneficiari di rendite

21 Assicurati attivi

211 Previdenza LPP

Nell'esercizio in rassegna il numero degli assicurati è salito del 2.9% posizionandosi a 29'277 persone. Circa un terzo di questo aumento va ascritto all'estensione del contratto PEAN (Fondazione pensionamento anticipato). L'effettivo degli assicurati pro affiliazione è rimasto invariato a 1.3 persone (anno precedente: 1.3).

LPP: persone assicurate	31.12.2010 Quantità	31.12.2009 Quantità	Scarto
Affiliazioni d'ufficio e riaffiliazioni (art. 11 & 12 LPP)	7'764	7'240	7.2%
Affiliazioni d'ufficio pendenti	0	48	-100.0%
Affiliazioni facoltative di datori di lavoro (art. 60.2.b LPP)	21'068	20'738	1.6%
Totale datori di lavoro/aziende	28'832	28'026	2.9%
Lavoratori indipendenti, svizzeri (art. 44 LPP)	210	206	1.9%
Lavoratori indipendenti, stranieri (art. 44 LPP)	0	0	----
Lavoratori al servizio di più datori di lavoro (art. 46 LPP)	72	69	4.3%
Continuazione ass. facoltativa individui (art. 47 LPP)	163	142	14.8%
Totale affiliazioni individuali	445	417	6.7%
Totale complessivo persone assicurate (attivi)	29'277	28'443	2.9%

212 Conti di libero passaggio

Il numero dei conti amministrati ammonta a 726'136. Con il 4.5% l'avanzata ha leggermente rallentato rispetto all'anno precedente (10.6%), poiché a differenza dell'anno prima non si sono registrate importanti azioni di riordino o chiusura di un istituto di conti di libero passaggio.

CLP: numero conti	31.12.2010 Quantità	31.12.2009 Quantità	Scarto
Numero conti al 31.12.	726'136	694'934	4.5%

213 Assicurazione rischio per disoccupati

Il numero dei disoccupati registrati e quindi il numero degli assicurati al 31.12. è calato di circa il 14% scendendo a 148'636 persone. Per contro la media dei disoccupati è salita da 146'000 a circa 152'000.

AD: persone assicurate	31.12.2010 Quantità	31.12.2009 Quantità	Scarto
Numero disoccupati al 31.12.	148'636	172'740	-14.0%

22 Beneficiari di rendite

221 Previdenza LPP

Nell'esercizio oggetto del rapporto il numero delle rendite erogate è aumentato del 17% (anno precedente: 0.9%). La lievitazione maggiore si è avuta nelle rendite di vecchiaia, sulle quali è pesato soprattutto il portafoglio dei beneficiari di rendite PEAN in forte crescita. L'aumento nelle rendite di invalidità in corso va in primo luogo ricondotto al fatto che si è riusciti a ridurre le pendenze nel servizio prestazioni. Ciò si traduce in una considerevole diminuzione del numero di casi di prestazione pendenti, per i quali è già disponibile una decisione AI.

LPP: numero rendite	31.12.2010 Quantità	31.12.2009 Quantità	Scarto
Rendite di vecchiaia	1'388	1'085	27.9%
Rendite di invalidità	731	692	5.6%
Rendite per coniugi	224	196	14.3%
Rendite per figli	438	403	8.7%
Totale rendite	2'781	2'376	17.0%
Casi di prestazione pendenti	492	481	2.3%

LPP: ripartizione rendite	Donne Quantità	Uomini Quantità	Totale Quantità
Rendite di vecchiaia	253	1'135	1'388
Rendite di invalidità	206	525	731
Rendite per coniugi	209	15	224
Rendite per figli	221	217	438
Totale rendite	889	1'892	2'781

La quota delle donne sul totale delle rendite ammonta al 32% (anno precedente: 34%) e registra pertanto un nuovo calo.

222 Conti di libero passaggio

Il settore non versa alcuna rendita.

223 Assicurazione rischio per disoccupati

Nell'esercizio in rassegna il numero delle rendite versate è, dopo il calo registrato l'anno scorso, tornato ad aumentare leggermente dello 0.7% (anno precedente: -3.1%). Questa inversione di tendenza è in primo luogo da ricondurre al fatto che nel servizio prestazioni le pendenze sono state nuovamente ridotte in maniera percettibile. Lo si avverte nel quasi dimezzamento del numero dei casi di prestazione pendenti nell'esercizio in oggetto.

AD: numero rendite	31.12.2010 Quantità	31.12.2009 Quantità	Scarto
Rendite di invalidità	2'476	2'427	2.0%
Rendite per coniugi	485	437	11.0%
Rendite per figli	1'223	1'292	-5.3%
Totale rendite	4'184	4'156	0.7%
Casi di prestazione pendenti	253	463	-45.4%

AD: ripartizione rendite	Donne Quantità	Uomini Quantità	Totale Quantità
Rendite di invalidità	797	1'679	2'476
Rendite per coniugi	465	20	485
Rendite per figli	623	600	1'223
Totale rendite	1'885	2'299	4'184

La quota delle donne sul totale delle rendite ammonta al 45% rispetto al 44% dell'anno precedente; ciò conferma la tendenza delineatasi negli ultimi anni di una quota in ascesa delle donne.

3 Modalità di conseguimento dello scopo

31 Illustrazione dei piani di previdenza

311 Previdenza LPP

Nel settore previdenza LPP vengono offerti sette piani. Il piano AN fa stato per tutte le affiliazioni di ditte, il piano MA per dipendenti con più datori di lavoro (art. 46 LPP), il piano SE per indipendenti (art. 44 LPP). I piani di previdenza WG, WA, WO e WR consentono la continuazione dell'assicurazione secondo l'articolo 47 LPP². Nel piano WR le persone, che non sono più obbligatoriamente assicurate nell'assicurazione rischio per disoccupati (cfr. cif. 313, piano AL), possono continuare ad assicurarsi facoltativamente.

Trattasi tutti di piani del primato dei contributi secondo la LPP: sia le prestazioni di vecchiaia sia le prestazioni per decesso e invalidità si conformano all'avere a risparmio individuale attuale rispettivamente all'avere a risparmio oggetto di proiezione futura (stato 2010).

Le aliquote di contributo sono classificate per piano previdenziale, sesso ed età. Nell'esercizio in esame le aliquote di contributo non sono state cambiate.

LPP	2010 Aliquota	2009 Aliquota	Scarto
Aliquote di contributo piani AN e MA*	17.26%	17.26%	0.0%
Aliquote di contributo piani SE e WG*	17.56%	17.56%	0.0%
Aliquote di contributo piano WA*	17.30%	17.30%	0.0%
Aliquote di contributo piano WO*	14.00%	14.00%	0.0%
Aliquote di contributo piano WR*	5.90%	5.90%	0.0%

* Le aliquote di contributo costituiscono una media non ponderata fra tutte le classi di età. Nelle categorie più giovani l'aliquota di contributo è più bassa del valore indicato, in quelle più anziane più elevata del valore indicato.

312 Conti di libero passaggio

I conti di libero passaggio vengono gestiti quali veri e propri conti di risparmio. Non è prevista alcuna protezione dai rischi. Tutte le prestazioni vengono versate in forma di capitale.

313 Assicurazione rischio per disoccupati

Si offre un piano minimo LPP (piano AL). Ad essere assicurate sono le persone che giusta l'articolo 2 capoverso 3 LPP devono essere assoggettate obbligatoriamente (beneficiari di indennità giornaliera

² Piano WG: continuazione previdenza integrale; piano WA: continuazione risparmi di vecchiaia con esonero pagamento contributi in caso di invalidità, piano WO: continuazione risparmi di vecchiaia senza esonero pagamento contributi (solo risparmi).

dell'assicurazione contro la disoccupazione). Le prestazioni per decesso e invalidità si conformano all'avere a risparmio presente rispettivamente oggetto di proiezione futura a livello individuale. Le prestazioni di vecchiaia non vengono assicurate (nessun processo di risparmio).

L'assicurazione (piano AL) viene gestita senza notifica di mutazioni. Soltanto al momento in cui subentra un caso di prestazione gli assicurati vengono individualmente integrati fra gli effettivi. Ciò si ripercuote positivamente sulle spese amministrative e quindi sulle aliquote di contributo.

Nell'esercizio in rassegna fino al mese di maggio l'aliquota di contributo è rimasta invariata allo 0.8% del salario assicurato. Da giugno è stata applicata un'aliquota del 2.5%.

AD	2010 Aliquota	2009 Aliquota	Scarto
Aliquote di contributo assicurati obbligatoriamente (PIANO AL)*	2.5%	0.8%	212.5%

* 0.8% dal 1° gennaio al 31 maggio 2010

32 Finanziamento, metodo di finanziamento

321 Previdenza LPP

Per i piani AN e MA il datore di lavoro si assume una metà dei contributi, il lavoratore l'altra metà. Nel caso delle assicurazioni facoltative (piani SE, WG, WA, WO, WR) l'intero contributo viene finanziato dall'assicurato.

322 Conti di libero passaggio

Nell'esercizio considerato il finanziamento delle spese amministrative non ha potuto essere assicurato interamente con i contributi alle spese dei destinatari. Circa l'8.3% di questi costi è stato finanziato con il reddito da capitale.

323 Assicurazione rischio per disoccupati

Per il piano AL l'assicurazione contro la disoccupazione si assume la metà dei contributi, la persona disoccupata provvede all'altra metà.

324 Controllo della riaffiliazione

Le spese amministrative per il controllo della riaffiliazione vengono interamente coperte con il fondo di garanzia LPP ai sensi dell'articolo 56 capoverso 1 lettera d LPP.

4 Principi di valutazione e di rendicontazione, continuità

41 Conferma della rendicontazione secondo Swiss GAAP FER 26

Il presente conto annuale corrisponde alle norme di Swiss GAAP FER 26.

42 Criteri contabili e di valutazione

I criteri contabili e di valutazione corrispondono alle normative degli articoli 47, 48 e 48a OPP2 come pure a Swiss GAAP FER 26. Sono contabilizzati i valori attuali rispettivamente effettivi nel giorno di riferimento per il bilancio:

Conversione valuta: cambio nel giorno di riferimento per il bilancio

- mezzi liquidi, crediti, impegni: valore nominale

- titoli: corso della borsa, a interessi fissi con interessi pro rata
- obbligazioni di cassa: „fair value“ (= cashflows scontati)
- ipoteche e altri mutui: valore nominale
- quote di partecipazione a fondi d'investimento e fondazioni d'investimento: valore d'inventario (net asset value).
- investimenti non tradizionali trattati in borsa come pure strumenti finanziari derivati (quali opzioni su azioni, interessi e valute nonché future) vengono valutati al valore di mercato. Nel caso di prodotti non trattati in borsa fa stato, quale valore di mercato, il valore di rimpiazzo nel giorno di riferimento per il bilancio;
- gli hedge fund sono stati presi in considerazione con il valore più aggiornato disponibile al momento della compilazione del bilancio (valori al 30.11.2010).
- infrastrutture d'esercizio: gli investimenti in infrastrutture locate, arredamenti e materiale d'ufficio e programmi EED vengono attivati al valore d'acquisto e ammortati su 5 anni.
- delimitazioni e accantonamenti non tecnici: la miglior stima possibile della direzione
- capitali di previdenza e accantonamenti tecnici: calcolo per mano del perito per la previdenza professionale (dettagli cfr. cifra 5)
- valore da conseguire per la riserva per oscillazione di valore: calcolo secondo un approccio finanziario-economico da parte dell'investment-controller (dettagli cfr. cifra 63).

43 Modifica dei criteri nella valutazione, nella contabilità e nella rendicontazione

Le basi contabili non hanno subito variazioni.

Per contro, nel settore LPP è stato abbassato dal 3.5% al 3.0% il tasso d'interesse tecnico.

Per il resto non sono state apportate modifiche rispetto all'anno precedente.

5 Rischi di tecnica attuariale / copertura del rischio / grado di copertura

51 Tipologia della copertura del rischio, riassicurazioni

Dal 1.1.2005 la Fondazione è interamente autonoma. Assume da sola i rischi di tecnica attuariale per la vecchiaia, il decesso e l'invalidità come per i rischi d'investimento sugli investimenti patrimoniali. La situazione pro settore è la seguente:

Settore	Età	Decesso	Invalidità	Investimenti di capitale
Previdenza LPP	Sì	Sì	Sì	Sì
Conti di libero passaggio	----	----	----	Sì
Assicurazione rischio per disoccupati	----	Sì	Sì	Sì

52 Evoluzione e maturazione di interessi degli averi a risparmio nel primato dei contribuiti

521 Previdenza LPP

LPP: evoluzione degli averi a risparmio	2010 CHF	2009 CHF	Scarto
Stato degli averi a risparmio al 1.1.	710'004'826.80	723'898'918.70	-1.9%
Contributi di risparmio lavoratori	34'790'056.30	39'992'837.55	-13.0%
Contributi di risparmio datori di lavoro	55'927'060.00	41'761'206.10	33.9%
Altri contributi e depositi	2'701'463.35	2'286'580.50	18.1%
Depositi di libero passaggio (incl. nuove affiliazioni)	174'281'863.93	119'553'004.30	45.8%
Versamento anticipi PPA/divorzio	434'828.90	116'729.30	272.5%
Riscatto anni di contributo/ripartizione misure speciali ecc.	1'941'013.00	2'126'430.65	-8.7%
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita	-117'514'433.90	-133'680'755.95	-12.1%
Anticipi PPA/divorzio	-4'947'785.30	-4'681'486.65	5.7%
Scioglimento del contratto d'affiliazione	-17'243'858.05	-15'202'032.75	13.4%
Scioglimento a seguito di pensionamento, decesso e invalidità	-92'983'984.50	-78'518'820.95	18.4%
Saldo ulteriori contributi e depositi/correttivi	56'442.05	0.00	-----
Maturazione interessi del capitale a risparmio 2.0% (anno precedente 2.0%)	13'156'106.35	12'352'216.00	6.5%
Totale capitale di previdenza assicurati attivi	760'603'598.93	710'004'826.80	7.1%

I capitali a risparmio hanno fruttato interessi al 2.0% (anno precedente: 2.0%). Questo tasso corrisponde al tasso d'interesse minimo fissato dal Consiglio federale.

522 Conti di libero passaggio

CLP: evoluzione degli averi a risparmio	2010 CHF	2009 CHF	Scarto
Stato degli averi a risparmio all' 1.1.	4'434'330'248.64	3'993'612'033.91	11.0%
Depositi di libero passaggio (incl. nuove affiliazioni)	928'014'352.05	1'005'699'117.35	-7.7%
Versamento anticipi PPA/divorzio	1'687'303.86	1'422'721.10	18.6%
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita	-602'867'145.95	-519'385'495.80	16.1%
Anticipi PPA/divorzio	-12'091'018.79	-10'700'347.93	13.0%
Scioglimento a seguito di pensionamento, decesso e invalidità	-85'195'229.64	-79'349'610.15	7.4%
Scioglimento per contributi alle spese	-6'458'460.00	-6'771'425.00	-4.6%
Correttivi	-2'835.97	9'900.39	-----
Maturazione interessi del capitale a risparmio 1.0% (anno precedente 1.1875%)*	45'172'483.68	49'793'354.77	-9.3%
Totale capitale di previdenza assicurati attivi	4'702'589'697.88	4'434'330'248.64	6.0%

* Tasso medio

La maturazione di interessi del capitale a risparmio si conforma in primis alle possibilità finanziarie della Fondazione e aggiuntivamente agli interessi versati dalle banche svizzere rappresentative per i conti di libero passaggio. Essa viene verificata trimestralmente.

Nell'esercizio 2010 è stato accreditato un tasso d'interesse dell'1.0%.

Nell'anno precedente i conti hanno mediamente fruttato un interesse dell'1.1875%:

- 1.1.-31.03.2009 1.50%
- 1.4.-30.06.2009 1.25%
- 1.7.-31.12.2009 1.00%

523 Assicurazione rischio per disoccupati

In questo settore non vengono tenuti averi di vecchiaia.

53 Somma degli averi di vecchiaia secondo la LPP

531 Previdenza LPP

LPP	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Scarto
Averi di vecchiaia secondo LPP (conto testimone)	659'942'782.00	619'411'535.00	6.5%
Tasso d'interesse minimo LPP	2.0%	2.0%	0.0%

Dell'intero capitale di previdenza degli assicurati attivi pari a 760 milioni di franchi circa l'87% (anno precedente: pure 87%) sono averi di vecchiaia secondo la LPP.

532 Conti di libero passaggio

CLP	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Scarto
Averi di vecchiaia secondo LPP (conto testimone)	3'061'338'834.00	2'871'735'100.88	6.6%

Dell'intero capitale di previdenza di 4.70 miliardi di franchi circa il 65% (anno precedente: pure 65%) sono averi di vecchiaia secondo la LPP.

54 Evoluzione del capitale di copertura per beneficiari di rendite

541 Previdenza LPP

LPP: evoluzione del capitale di copertura	2010 CHF	2009 CHF	Scarto
Capitale di copertura al 01.01.	231'035'000.00	205'341'000.00	12.5%
Correttivi rendite di vecchiaia e per superstiti	802'969.94	-9'251'000.00	----
Prestazioni versate**	-22'337'103.85	-20'489'686.60	9.0%
Capitali di copertura versati in caso di scioglimento del contratto	-831'078.40	-178'000.00	366.9%
Maturazione interessi capitali di copertura*	8'261'000.00	9'726'000.00	-15.1%
Incremento CC da andamento del rischio	10'000'017.06	11'541'043.49	-13.4%
Incremento CC da averi di vecchiaia (rendite di vecchiaia)	52'282'195.25	34'345'643.11	52.2%
Incremento CC da riduzione dell'interesse tecnico	18'155'000.00	0.00	----
Totale capitale di previdenza beneficiari di rendite al 31.12.	297'368'000.00	231'035'000.00	28.7%

* Include prestazioni regolamentari per rendite in corso di CHF 19.71 mio. e CHF 2.62 mio. di spese per il capitale di risparmio dei passivi.

** 2009: maturazione degli interessi dei capitali di copertura: CHF 7.69 mio., perdita di interessi sulla compensazione del rincarato: CHF 2.036 mio.

** 2010: maturazione degli interessi dei capitali di copertura: CHF 8.988 mio., perdita di interessi sulla compensazione del rincarato: CHF 0.727 mio.

I capitali di copertura per beneficiari di rendite sono aumentati del 28.7% (anno precedente: 12.5%). Questa evoluzione è stata caratterizzata dai seguenti aspetti:

- Correttivi rendite di vecchiaia e per superstiti: l'anno precedente si sono liberati, quale effetto speciale una tantum, 9.251 milioni di franchi per 161 invalidi a seguito di infortunio.
- Incremento capitale di copertura da averi di vecchiaia (rendite di vecchiaia): a seguito dell'attuale forte crescita del portafoglio dei beneficiari di rendite PEAN è considerevolmente aumentata l'accantonamento per nuovi beneficiari di rendite.
- Tasso d'interesse tecnico: l'abbassamento del tasso d'interesse tecnico dal 3.5% al 3.0% provoca un bisogno di postaccantonamento di 18.16 milioni di franchi nelle rendite in corso.

I capitali di copertura si ripartiscono come segue:

LPP	31.12.2010	31.12.2009	Scarto
	CHF	CHF	
Capitali di copertura per rendite di vecchiaia	196'189'000.00	145'879'000.00	34.5%
Capitali di copertura per rendite di invalidità*	73'159'000.00	61'862'000.00	18.3%
Capitali di copertura per rendite per coniugi	21'237'000.00	17'006'000.00	24.9%
Capitali di copertura per rendite per figli	6'783'000.00	6'288'000.00	7.9%
Totale capitale di previdenza beneficiari di rendite	297'368'000.00	231'035'000.00	28.7%

* Il capitale di copertura qui certificato delle rendite di invalidità in corso corrisponde al valore monetario di una rendita di invalidità vita natural durante dedotto l' avere di vecchiaia appartenente a questa rendita. Fino al pensionamento del rispettivo beneficiario di rendita l' avere di vecchiaia figura sotto gli averi a risparmio.

L'evoluzione del capitale di copertura delle rendite in corso è condizionata dall'abbassamento del tasso d'interesse tecnico, dall'aumento delle rendite di vecchiaia a seguito della forte crescita del portafoglio PEAN e dall'incremento delle rendite di invalidità a causa della riduzione delle pendenze nel servizio prestazioni.

I dettagli si presentano individualmente come segue:

- L'abbassamento del tasso d'interesse tecnico genera un bisogno di postaccantonamento nelle rendite di vecchiaia pari a circa 9.2 milioni di franchi e nelle rendite di invalidità un bisogno di circa 7.4 milioni di franchi.
- Il portafoglio delle rendite di vecchiaia PEAN consta attualmente di un effettivo di circa 730 beneficiari con un capitale di copertura di circa 109 milioni di franchi (l'anno precedente 533 beneficiari di rendite con un capitale di copertura di circa CHF 78.6 mio.). Rappresenta pertanto più della metà dell'intero effettivo dei beneficiari di rendite).
- La crescita di circa 4.0 milioni di franchi (prima del postaccantonamento) nelle rendite d'invalidità in corso si giustifica in primo luogo con il fatto che le pendenze nel servizio prestazioni hanno potuto essere sensibilmente ridotte. Lo si percepisce anche per il fatto che si è nuovamente riusciti a frenare la crescita dell'accantonamento per casi di prestazione pendenti pari a 4.75 milioni di franchi (anno precedente: CHF 7.9 mio.) (cfr. tabella cif. 561).

542 Conti di libero passaggio

In questo settore non vengono gestiti beneficiari di rendite.

543 Assicurazione rischio per disoccupati

AD: evoluzione del capitale di copertura	2010	2009	Scarto
	CHF	CHF	
Stato del capitale di copertura al 01.01.	213'009'000.00	203'279'000.00	4.8%
Correttivi rendite di vecchiaia e per superstiti	-849'654.50	435'976.45	-----
Prestazioni versate	-19'836'345.50	-19'034'976.45	4.2%
Maturazione interessi capitali di copertura*	2'900'000.00	8'359'000.00	-65.3%
Incremento CC da andamento del rischio	23'616'000.00	19'970'000.00	18.3%
Totale capitale di previdenza beneficiari di rendite al 31.12.	218'839'000.00	213'009'000.00	2.7%

* 2009: maturazione degli interessi dei capitali di copertura: CHF 4.943 mio., perdita di interessi sulla compensazione del rincarato: CHF 3.416 mio.

* 2010: maturazione degli interessi dei capitali di copertura: CHF 5.156 mio., guadagno di interessi sulla compensazione del rincarato: CHF 2.256 mio.

I capitali di copertura sono cresciuti del 2.7% (anno precedente: 4.8%). La differenza principale risiede nella spesa per il rincarato, in quanto l'anno prima il rincarato è stato concesso per l'intero effettivo.

I capitali di copertura si suddividono come segue:

AD: bilancio	31.12.2010	31.12.2009	Scarto
	CHF	CHF	
Capitali di copertura per rendite di invalidità*	149'440'000.00	147'989'000.00	1.0%
Capitali di copertura per rendite per coniugi	53'739'000.00	48'615'000.00	10.5%
Capitali di copertura per rendite per figli	15'660'000.00	16'405'000.00	-4.5%
Totale capitale di previdenza beneficiari di rendite	218'839'000.00	213'009'000.00	2.7%

* Il capitale di copertura qui certificato di una rendita di invalidità in corso equivale al valore monetario di una rendita di invalidità temporanea (rendita fino all'età ordinaria di pensionamento).

I capitali di copertura sono aumentati soltanto del 2.7%. Il tasso di crescita si attesta quindi, già per la seconda volta consecutiva, su valori bassi a una cifra. Ciò corrisponde alle attese secondo cui i casi di prestazione del periodo dell'ultima ondata di disoccupazione alta (2003-2005) sono ora divenuti in gran parte rendite in corso. Una significativa nuova avanzata dei tassi di crescita è attesa fra due-tre anni.

55 Risultato dell'ultima perizia di tecnica attuariale

551 Previdenza LPP

L'ultima perizia di tecnica attuariale data del 2 marzo 2011.

La perizia mostra che la media dei risultati del rischio degli ultimi 5 anni è stata chiaramente positiva, mentre la rispettiva media per il risultato degli interessi è stata fortemente negativa e che per la seconda volta consecutiva si è registrato un cospicuo guadagno sulle spese.

Inoltre la perizia evidenzia che nei prossimi anni il tasso di riferimento raccomandato dai periti di casse pensioni per l'entità del tasso d'interesse tecnico si muoverà verso il 3.0% e che pertanto è opportuno procedere a una riduzione.

Infine la perizia illustra che la quota dei capitali di copertura dei beneficiari di rendite ammonta al 25% (anno precedente: 23%) della totalità dei capitali di previdenza. La capacità di rischio strutturale può quindi continuare a essere definita buona, anche se a questo rischio va accordata la debita attenzione in particolare a causa della ripartizione per età degli assicurati attivi.

552 Conti di libero passaggio

In questo campo di attività non vengono assunti rischi di tecnica attuariale. Una perizia da parte dell'esperto non è necessaria. Si assume per contro il rischio su investimenti. Si tiene conto delle caratteristiche dei conti di libero passaggio tramite una strategia d'investimento dinamica. Sulla base della limitata capacità di rischio strutturale del settore, l'anno precedente il Consiglio di fondazione aveva deciso di costituire gradualmente un accantonamento per garanzie del capitale. Nell'esercizio in esame questo accantonamento è stato dotato nuovamente dello 0.5% dei capitali di copertura.

Grazie alla conservativa corresponsione di interessi e al ristabilimento dei mercati finanziari il grado di copertura si è sviluppato in maniera positiva. Esso ammonta al 102.5%. Il grado di copertura auspicato dal Consiglio di fondazione del 113.4% è stato, ancora una volta, nettamente mancato.

553 Assicurazione rischio per disoccupati

L'ultima perizia di tecnica attuariale data del 2 marzo 2011. La perizia mostra che, grazie all'aumento dei contributi, nell'esercizio in esame è stato possibile evitare una perdita del rischio e che i risultati degli interessi degli anni 2009 e 2010 hanno potuto bilanciare solo un terzo delle perdite derivanti dall'anno d'investimento 2008. Inoltre si raccomanda, ai fini di un migliore management dell'asincronia fra contributi e accantonamento danni, di vagliare l'opzione di un potenziamento straordinario della riserva per oscillazione del rischio.

56 Basi tecniche e altre ipotesi di tecnica attuariale rilevanti

561 Previdenza LPP

A) Basi

Si applicano le basi „LPP 2005, 3.0%“ con le seguenti aggiunte:

- Gli accantonamenti per le rendite per coniugi e le rendite d'invalidità vengono calcolati, fino all'età di 65 anni, con un interesse tecnico dell'1.5%; è incluso un rincaro dell'1,5%. Dai 65 anni l'interesse tecnico ammonta al 3.0%.
- Gli accantonamenti per le rendite per figli in corso vengono calcolati con un interesse tecnico dell'1.5% e un'età finale di 25 anni; è pure incluso un rincaro dell'1.5%.
- Per tenere in debita considerazione la crescente aspettativa di vita, al 31.12.2010 è stato inoltre accantonato in totale il 2.5% del capitale di copertura per le rendite vita natural durante (0.5% per ogni anno dopo il 1° gennaio 2006).
- Accantonamento per tasso di conversione: in caso di pensionamento ordinario all'età di 65/64 anni, nel 2010 l'avere di vecchiaia è stato convertito con un tasso del 7.0% (uomini) e del 6.95% (donne) in una rendita di vecchiaia. Con le attuali basi contabili (tasse d'interesse tecnico del 3.0%) risulta un tasso di conversione dell'ordine del 6.2%. Onde prefinanziare le perdite di pensionamento che ne conseguono viene costituito un accantonamento, che nei prossimi 5 anni coprirà verosimilmente i costi che si presenteranno.
- L'accantonamento per casi di invalidità pendenti viene determinato in base ai casi pendenti registrati nel sistema dell'amministrazione. Si parte dal presupposto che per il 60% dei casi pendenti sussista un obbligo di prestazione. Di conseguenza si riserva il 60% dell'intero accantonamento.
- Accantonamento per casi di AI notificati tardivamente (accantonamento IBNR): nei casi di invalidità fra l'insorgenza dell'inabilità al lavoro e la notifica del caso di prestazione trascorrono di regola alcuni anni. Affinché l'accantonamento danni avvenga secondo il principio di causalità e a scadenze regolari, si costituisce un accantonamento per casi di invalidità notificati in ritardo.
- Accantonamento per oscillazioni del rischio: l'accantonamento consta di una componente per oscillazioni del rischio negli assicurati attivi e per oscillazioni del rischio nelle rendite correnti. Il valore-obiettivo dell'accantonamento per oscillazione del rischio negli attivi viene definito in base all'analisi del rischio secondo Panjer con un interesse tecnico del 3.0% e un livello di sicurezza del 99%. L'effettiva entità di questo valore oscilla a dipendenza del risultato del rischio fra un valore minimo (la metà del valore-obiettivo) e un valore massimo (il doppio del valore-obiettivo). L'accantonamento per oscillazioni del rischio delle rendite in corso ammonta a una percentuale del capitale di copertura delle rendite in corso. Tale percentuale viene stabilita in funzione del numero delle rendite.
- L'accantonamento per casi di sovrassicurazione comprende in primo luogo casi di sovrassicurazione che hanno per causa dell'invalidità la malattia. Questi casi vengono accantonati al 100%.

B) Accantonamenti tecnici

LPP: evoluzione accantonamenti tecnici	2010 CHF	2009 CHF	Scarto
Accantonamenti tecnici al 01.01.	92'944'000.00	34'192'000.00	171.8%
Modifica accantonamento per conversione tariffa	2'928'000.00	1'563'000.00	87.3%
Modifica accantonamento per tasso di conversione	10'383'000.00	9'109'000.00	14.0%
Modifica accantonamento per casi AI pendenti	4'749'000.00	7'909'000.00	-40.0%
Modifica accantonamento per casi AI notificati in ritardo	2'889'000.00	43'479'000.00	-93.4%
Modifica accantonamento per oscillazioni del rischio	1'925'000.00	-3'400'000.00	----
Modifica accantonamento per casi di sovrassicurazione	1'998'000.00	92'000.00	----
Totale accantonamenti tecnici al 31.12.	117'816'000.00	92'944'000.00	26.8%

Gli accantonamenti tecnici sono aumentati a 117.8 milioni di franchi soprattutto quale effetto dell'abbassamento del tasso d'interesse tecnico al 3.0%.

L'accantonamento per la conversione della tariffa è stato alimentato secondo la prassi abituale.

A causa della riduzione del tasso d'interesse tecnico l'accantonamento per perdite del tasso di conversione è stato nuovamente rimpolpato di circa 10.6 milioni di franchi, l'accantonamento per casi AI notificati in ritardo (IBNR) è stato potenziato di circa 2.8 milioni di franchi.

L'accantonamento per casi AI pendenti aumenta di circa 2.8 milioni di franchi da un lato a seguito della riduzione del tasso d'interesse tecnico, dall'altro a causa dell'ulteriore lieve crescita dei casi di prestazione pendenti.

Gli accantonamenti tecnici si suddividono come segue:

LPP: accantonamenti tecnici	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Scarto
Accantonamento per conversione tariffa (2.5% risp. 2.0%)	7'982'000.00	5'054'000.00	57.9%
Accantonamento per tasso di conversione	19'492'000.00	9'109'000.00	114.0%
Accantonamento per casi AI pendenti	29'908'000.00	25'159'000.00	18.9%
Accantonamento per casi AI notificati in ritardo	46'368'000.00	43'479'000.00	6.6%
Accantonamento per casi di sovrassicurazione	3'688'000.00	1'690'000.00	118.2%
Accantonamento per oscillazioni del rischio	10'378'000.00	8'453'000.00	22.8%
Totale accantonamenti tecnici al 31.12.	117'816'000.00	92'944'000.00	26.8%

562 Conti di libero passaggio

A) Basi

In questo settore non vengono assunti rischi di tecnica attuariale in senso tradizionale. Le limitate possibilità di risanamento e la garanzia concessa per il valore nominale e l'interesse richiedono tuttavia un accantonamento tecnico per la tutela del capitale.

L'accantonamento per la tutela del capitale viene costituito progressivamente in funzione delle possibilità finanziarie della Fondazione. Il valore-obiettivo massimo dell'accantonamento per la tutela del capitale corrisponde al costo degli interessi sugli averi di previdenza per due anni. L'accantonamento per la protezione del capitale viene alimentato secondo le possibilità finanziarie della Fondazione in tappe annuali di almeno lo 0.5% degli averi di previdenza.

B) Accantonamenti tecnici

CLP: evoluzione accantonamenti tecnici	2010 CHF	2009 CHF	Scarto
Accantonamenti tecnici al 01.01.	22'172'000.00	0.00	-----
Modifica accantonamenti per la tutela del capitale	23'513'000.00	22'172'000.00	6.0%
Totale accantonamenti tecnici al 31.12.	45'685'000.00	22'172'000.00	106.0%

Il rielaborato regolamento sugli accantonamenti varato dal Consiglio di fondazione il 9 dicembre 2009 ha fatto in modo che nell'anno precedente fossero costituiti per la prima volta per il settore CLP degli accantonamenti tecnici.

Nell'esercizio in esame questo accantonamento è stato dotato di 23.5 milioni di franchi, il che corrisponde allo 0.5% dei capitali di previdenza giusta la cifra 52 (CHF 4'703 mio.).

Gli accantonamenti tecnici si suddividono come segue:

CLP: accantonamenti tecnici	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Scarto
Accantonamento per la tutela del capitale	45'685'000.00	22'172'000.00	106.0%
Totale accantonamenti tecnici al 31.12.	45'685'000.00	22'172'000.00	106.0%

563 Assicurazione rischio per disoccupati

A) Basi

Si applicano le basi „LPP 2005, 2.5%“ con le seguenti aggiunte:

- Le rendite d'invalidità vengono accantonate quali rendite temporanee fino ai 65 anni di età. Gli accantonamenti vengono calcolati con un interesse tecnico dell'1.0%; è incluso un rincaro dell'1,5%.
- Gli accantonamenti per le rendite per coniugi si basano, fino all'età di 65 anni, su un interesse tecnico dell'1.0%; è incluso un rincaro dell'1,5%. Dai 65 anni l'interesse tecnico ammonta al 2.5%.
- Gli accantonamenti per le rendite per figli in corso vengono calcolati con un interesse tecnico dell'1.0% e un'età finale di 25 anni; è incluso un rincaro dell'1.5%.
- Per tenere in debita considerazione la crescente aspettativa di vita, al 31.12.2010 è stato inoltre accantonato nel complesso il 2.5% del capitale di copertura per le rendite a vita (0.5% per ogni anno dopo il 1° gennaio 2006).
- L'accantonamento per casi di invalidità pendenti viene determinato forfettariamente in base alle liste delle pendenze aggiornate manualmente dall'amministrazione. Si parte dal presupposto che per il 60% dei casi pendenti sussista un obbligo di prestazione. Di conseguenza si riserva il 60% dell'intero accantonamento.
- Accantonamento per casi di AI notificati tardivamente (accantonamento IBNR): nei casi di invalidità fra l'insorgenza dell'inabilità al lavoro e la notifica del caso di prestazione trascorrono di regola alcuni anni. Affinché l'accantonamento danni avvenga secondo il principio di causalità e a scadenze regolari, si costituisce un accantonamento per casi di invalidità notificati in ritardo. Ciò è particolarmente importante nell'assicurazione rischio per disoccupati, in quanto l'effettivo delle persone assicurate oscilla fortemente e la determinazione dell'entità del contributo di rischio non è di competenza del Consiglio di fondazione, bensì del Consiglio federale. Si deve garantire che ogni generazione di assicurati finanzia da sé i propri casi di prestazione.
- Accantonamento per oscillazioni del rischio: l'accantonamento consta di una componente per oscillazioni del rischio negli assicurati attivi e per oscillazioni del rischio nelle rendite correnti. Nel settore AD gli effettivi degli attivi non vengono gestiti individualmente. L'accantonamento per oscillazioni

del rischio negli attivi viene perciò determinato in maniera approssimativa. Il valore-obiettivo ammonta all'1.4% della massa salariale media degli ultimi tre anni, il che equivale a circa la metà del contributo di rischio a copertura delle spese. L'accantonamento per oscillazioni del rischio varia a dipendenza del risultato del rischio fra un valore minimo (la metà del valore-obiettivo) e un valore massimo (il doppio del valore-obiettivo). L'accantonamento per oscillazioni del rischio delle rendite in corso ammonta a una percentuale del capitale di copertura delle rendite in corso. Tale percentuale viene stabilita in funzione del numero delle rendite.

B) Accantonamenti tecnici

AD: evoluzione accantonamenti tecnici	2010 CHF	2009 CHF	Scarto
Accantonamenti tecnici al 01.01.	150'095'000.00	36'639'000.00	309.7%
Modifica accantonamento per conversione tariffa	371'000.00	298'000.00	24.5%
Modifica accantonamento per casi AI pendenti	-9'212'000.00	10'246'000.00	-----
Modifica accantonamento per casi AI notificati in ritardo	10'266'000.00	115'531'000.00	-91.1%
Modifica accantonamento per oscillazioni del rischio	22'806'000.00	-12'619'000.00	-----
Totale accantonamenti tecnici al 31.12.	174'326'000.00	150'095'000.00	16.1%

L'accantonamento per la conversione della tariffa è stato alimentato secondo la prassi abituale.

Il numero dei casi di prestazione pendenti è stato drasticamente ridotto e il rispettivo accantonamento ha potuto essere sensibilmente assottigliato.

Sulla base della disoccupazione media in aumento nell'esercizio oggetto del rapporto, ha dovuto essere rimpolpato l'accantonamento per casi di invalidità notificati in ritardo (accantonamento IBNR). L'elevata spesa degli accantonamenti registrata l'anno precedente va ascritta alla costituzione, operata per la prima volta e al contempo in tutta la sua interezza, dell'accantonamento IBNR.

L'anno precedente questo neoaccantonamento IBNR ha fatto sì che si sia dovuto fissare l'accantonamento per le oscillazioni del rischio all'importo minimo. Nell'esercizio in rassegna il Consiglio di fondazione ha deciso di bilanciare nuovamente questi arretrati tramite un aumento straordinario dell'accantonamento. La completa costituzione dell'accantonamento non è quindi ancora ultimata; in futuro resterà da sostenere una spesa per accantonamenti di circa 23 milioni di franchi.

Gli accantonamenti tecnici si suddividono come segue:

AD: accantonamenti tecnici	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Scarto
Accantonamento per conversione tariffa (2.5% risp. 2.0%)	1'343'000.00	972'000.00	38.2%
Accantonamento per casi AI pendenti	9'946'000.00	19'158'000.00	-48.1%
Accantonamento per casi AI notificati in ritardo	125'797'000.00	115'531'000.00	8.9%
Accantonamento per oscillazioni del rischio	37'240'000.00	14'434'000.00	158.0%
Totale accantonamenti tecnici al 31.12.	174'326'000.00	150'095'000.00	16.1%

564 Controllo della riaffiliazione

Non vengono assunti rischi di tecnica attuariale o rischi legati al mercato dei capitali.

57 Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2

571 Grado di copertura complessivo

Per il 31.12.2010 la Fondazione nella sua totalità registra un grado di copertura del 103.6% (anno precedente: 102.4%).

Fondazione intera	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Scarto
Capitali di previdenza necessari e accantonamenti tecnici	6'317'227'296.81	5'853'590'075.44	7.9%
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	6'317'227'296.81	5'853'590'075.44	7.9%
Riserva per oscillazione di valore	227'858'762.55	141'707'704.27	60.8%
Mezzi non vincolati	5'000.00	5'000.00	0.0%
Mezzi disponibili per copertura degli impegni regolamentari	6'545'091'059.36	5'995'302'779.71	9.2%
Grado di copertura (disponibili in % dei mezzi necessari)	103.61%	102.42%	1.2%

572 Previdenza LPP

Il grado di copertura si è stabilizzato a quota 104.5% circa. Stando alla strategia d'investimento il grado di copertura auspicato è del 117.5 %.

LPP	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Scarto
Capitali di previdenza necessari e accantonamenti tecnici	1'175'787'598.93	1'033'983'826.80	13.7%
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	1'175'787'598.93	1'033'983'826.80	13.7%
Riserva per oscillazione di valore	53'327'521.04	46'120'059.50	15.6%
Mezzi non vincolati	5'000.00	5'000.00	0.0%
Mezzi disponibili per copertura degli impegni regolamentari	1'229'120'119.97	1'080'108'886.30	13.8%
Grado di copertura (disponibili in % dei mezzi necessari)	104.54%	104.46%	0.1%

573 Conti di libero passaggio

Grazie a interessi conservativi e alla ripresa dei mercati finanziari il grado di copertura è salito al 102.5%. Il grado di copertura fissato come obiettivo è del 113.4%.

CLP	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Scarto
Capitali di previdenza necessari e accantonamenti tecnici	4'748'274'697.88	4'456'502'248.64	6.5%
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	4'748'274'697.88	4'456'502'248.64	6.5%
Riserva per oscillazione di valore	118'947'747.41	44'715'019.41	166.0%
Mezzi non vincolati	0.00	0.00	----
Mezzi disponibili per copertura degli impegni regolamentari	4'867'222'445.29	4'501'217'268.05	8.1%
Grado di copertura (disponibili in % dei mezzi necessari)	102.51%	101.00%	1.5%

574 Assicurazione rischio per disoccupati

Dopo lo scivolone verso il basso degli ultimi due anni il grado di copertura ha potuto essere stabilizzato al 114%. Il grado di copertura fissato come obiettivo del 114.4% è stato quindi mancato solo di un pelo.

Lo sprofonamento degli anni precedenti era stato causato da un lato dalle turbolenze sui mercati dei capitali (2008), dall'altro dalla dotazione per la prima volta dell'accantonamento IBNR in concomitanza con contributi di rischio bassi a seguito della concessione di un considerevole sconto sui contributi (2009).

La stabilizzazione del grado di copertura nell'anno del presente rapporto è riuscita da una parte perché il Consiglio federale ha approvato l'aumento dell'aliquota di contributo e dall'altra perché attualmente i casi di prestazione risalenti alla fase di basso tasso di disoccupazione (2006-2008) percepiscono la loro prima rendita.

AD	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Scarto
Capitali di previdenza necessari e accantonamenti tecnici	393'165'000.00	363'104'000.00	8.3%
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	393'165'000.00	363'104'000.00	8.3%
Riserva per oscillazione di valore	55'583'494.10	50'872'625.36	9.3%
Mezzi non vincolati	0.00	0.00	----
Mezzi disponibili per copertura degli impegni regolamentari	448'748'494.10	413'976'625.36	8.4%
Grado di copertura (disponibili in % dei mezzi necessari)	114.14%	114.01%	0.1%

6 Illustrazione dell'investimento patrimoniale e del risultato netto dell'investimento patrimoniale

61 Organizzazione dell'attività d'investimento, regolamento sugli investimenti

Il Consiglio di fondazione ha la responsabilità della gestione del patrimonio e sorveglia l'attività d'investimento tramite un reporting trimestrale. Ha emanato un regolamento sugli investimenti (la versione attualmente in vigore è stata approvata dal Consiglio federale il 22 giugno 2005) e lo ha completato con direttive aggiuntive. In queste basi sono definiti l'organizzazione degli investimenti, la strategia d'investimento e i capitoli d'oneri.

Il Comitato incaricato degli investimenti vigila a che le direttive definite dal Consiglio di fondazione vengano applicate. Garantisce che la strategia d'investimento venga rispettata. Decide circa la ripartizione tattica del patrimonio e la garanzia della valuta e conduce le trattative con le banche e i gestori patrimoniali.

Il Comitato incaricato degli investimenti si compone come segue:

- Kurt Gfeller Presidente
- Prof. dott. Roland A. Müller
- Kurt Rüttimann
- Ruedi Steiger

Alle sedute del Comitato incaricato degli investimenti partecipano anche rappresentanti dell'Ufficio di direzione, dell'investment-controller e all'occorrenza ulteriori consulenti esterni.

La gestione dei portafogli viene attuata da banche e manager di portafogli scelti. La Fondazione procede agli investimenti in immobili tramite partecipazioni a società immobiliari, fondazioni e fondi. Il management della liquidità avviene per mano dell'Ufficio di direzione.

Nel 2010 gli investimenti patrimoniali sono stati attuati tramite mandati presso le seguenti istituzioni:

Liquidità / mercato monetario (AEIS Institutional Fund)	Ufficio di direzione: via Postfinance e UBS UBS Asset Management: attivo (fino al 30.9.2010) Pictet Asset Management: attivo (fino al 1.10.2010) Syz Asset Management: attivo (fino al 1.10.2010)
Obbligazioni CHF (AEIS Institutional Fund)	Credit Suisse Asset Management: basato su precise regole Loyal Finance: basato su precise regole UBS Global Asset Management: basato su precise regole
Obbligazioni global (AEIS Institutional Fund)	Credit Suisse Asset Management: prestiti statali, basato su precise regole UBS Asset Management: prestiti aziendali (fino al 30.9.2010) DB Advisors: prestiti aziendali attivo (dal 11.10.2010)
Azioni Svizzera (AEIS Institutional Fund)	Pictet & Cie: indicizzato
Azioni estero (AEIS Institutional Fund)	Pictet & Cie: indicizzato Europa ex CH, Nordamerica, Giappone, Pacifico ex Giappone (fino al 31.5.2010) UBS Asset Management: MSCI World indicizzato (dal 1.6.2010) Vanguard Group: Vanguard Global Equity Fund (fino al 3.6.2010)
Immobili	Credit Suisse: div. Fondi Svizzera e global Allgemeine Baugenossenschaft Zürich: mutui (fino al 30.6.2010) Geschäftsstelle: Schweizer Immobilienfonds basato su precise regole (dal 1.7.2010)
Hedge fund	Aurelian Global Resources: commodity Tremont: Trading, Global Macro (dal 22.09.2010) LGT: Crown Centaur, Global Macro, Trading ABS Global Offshore: directional equity SSARIS: strategia Multi-Manager Relative Value (dal 1.12.2010)
Commodity	UBS: Swap Tiberius Deutsche Bank Macquarie

Per i mandati di gestione patrimoniale dei fondi istituzionali AEIS sono stati stipulati dei contratti fra i manager di portafoglio e la UBS Fund Management Schweiz AG. Fra la UBS Fund Management e l'Istituto collettore sussiste inoltre un contratto di prestazione. Tutte queste convenzioni assicurano che le direttive legali e il regolamento sugli investimenti dell'Istituto collettore vengano rispettati. Nei limiti delle direttive contrattuali i manager di portafoglio sono liberi nella scelta degli investimenti. Per gli altri mandati di gestione patrimoniale sono stati stipulati contratti diretti con i rispettivi manager.

La gestione dei depositi avviene in maniera centralizzata presso la Global Custodian UBS AG.

L'investment-controlling è stato svolto dalla PPCmetrics AG di Zurigo. L'investment-controller è responsabile dell'ampio controlling accompagnato dal rispettivo rapporto alle istanze di decisione e controllo preposte.

62 Ricorso a estensioni (art. 50 cpv. 4 OPP2) con risultato con esposizione concludente della sicurezza e della ripartizione dei rischi (art. 50 cpv. 1-3 OPP 2)

Per il 1° gennaio 2009 sono entrati in vigore i parzialmente rivisti articoli 49 – 60 OPP2. Secondo il nuovo articolo 50 capoverso 4 OPP2 le possibilità d'investimento possono essere estese in base a un regolamento d'investimento, purché l'osservanza dei capoversi 1-3 (accuratezza, sicurezza, ripartizione dei rischi) dell'articolo 50 sia comprovata in modo concludente nell'allegato al conto annuale.

L'Istituto collettore non ha fatto uso di estensioni delle possibilità d'investimento secondo le nuove prescrizioni.

63 Obiettivo e calcolo della riserva per oscillazione di valore

631 Fondazione intera

La riserva per oscillazione del valore consente la compensazione di fluttuazioni di valore e di rendita del patrimonio investito.

La strategia d'investimento determina l'entità dell'obiettivo della riserva per oscillazione di valore pro campo di attività secondo un approccio finanziario-economico (metodo value at risk). Per definire il valore-traguardo ci si basa sulla rendita dovuta calcolata annualmente dal perito e sulla prospettiva di rendita risultante dalla strategia d'investimento. La rendita da conseguire è quella rendita che basta per mantenere costante il grado di copertura.

La Fondazione nel suo complesso attesta al 31.12.2010 un grado di copertura del 103.61%. Il grado di copertura posto a obiettivo e pari al 114.23% è quindi nettamente mancato.

Fondazione intera	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Scarto
Stato della riserva per oscillazione di valore al 1.1.	141'707'704.27	80'520'716.56	76.0%
Variazione a favore/a carico del conto d'esercizio	86'151'058.28	61'186'987.71	40.8%
Riserva per oscillazione di valore giusta bilancio	227'858'762.55	141'707'704.27	60.8%
Obiettivo riserva per oscillazione di valore (importo)	898'647'399.33	843'857'546.47	6.5%
Deficit riserva per oscillazione di valore	-670'788'636.78	-702'149'842.20	-4.5%

Il deficit della riserva è diminuito, benché l'obiettivo fissato per la riserva per oscillazione di valore si sia nettamente alzato a causa della crescita degli effettivi.

632 Previdenza LPP

LPP	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Scarto
Stato della riserva per oscillazione di valore al 1.1.	46'120'059.50	23'420'232.56	96.9%
Assegnazione a carico del conto d'esercizio	7'207'461.54	22'699'826.94	-68.2%
Scioglimento a favore del conto d'esercizio	0.00	0.00	-----
Riserva per oscillazione di valore giusta bilancio	53'327'521.04	46'120'059.50	15.6%
Obiettivo riserva per oscillazione di valore (importo)	205'762'829.81	160'267'493.15	28.4%
Deficit riserva per oscillazione di valore	-152'435'308.77	-114'147'433.65	33.5%
Rendita dovuta	2.80%	3.00%	-6.7%
Prospettiva di rendita	3.50%	5.50%	-36.4%
Obiettivo riserva per oscillazione di valore*	17.50%	15.50%	12.9%

* Secondo la strategia d'investimento, in percentuale „capitali di previdenza e accantonamenti tecnici“

633 Conti di libero passaggio

CLP	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Scarto
Stato della riserva per oscillazione di valore al 1.1.	44'715'019.41	0.00	-----
Assegnazione a carico del conto d'esercizio	74'232'728.00	44'715'019.41	66.0%
Scioglimento a favore del conto d'esercizio	0.00	0.00	-----
Riserva per oscillazione di valore giusta bilancio	118'947'747.41	44'715'019.41	166.0%
Obiettivo riserva per oscillazione di valore (importo)	636'268'809.52	597'171'301.32	6.5%
Deficit riserva per oscillazione di valore	-517'321'062.11	-552'456'281.91	-6.4%
Rendita dovuta	1.00%	1.00%	0.0%
Prospettiva di rendita	3.20%	3.20%	0.0%
Obiettivo riserva per oscillazione di valore*	13.40%	13.40%	0.0%

* Secondo la strategia d'investimento, in percentuale „capitali di previdenza e accantonamenti tecnici“

634 Assicurazione rischio per disoccupati

AD	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Scarto
Stato della riserva per oscillazione di valore al 1.1.	50'872'625.36	57'100'484.00	-10.9%
Assegnazione a carico del conto d'esercizio	4'710'868.74	0.00	-----
Scioglimento a favore del conto d'esercizio	0.00	-6'227'858.64	-100.0%
Riserva per oscillazione di valore giusta bilancio	55'583'494.10	50'872'625.36	9.3%
Obiettivo riserva per oscillazione di valore (importo)	56'615'760.00	86'418'752.00	-34.5%
Deficit riserva per oscillazione di valore	-1'032'265.90	-35'546'126.64	-97.1%
Rendita dovuta	2.70%	2.70%	0.0%
Prospettiva di rendita	3.20%	6.40%	-50.0%
Obiettivo riserva per oscillazione di valore*	14.40%	23.80%	-39.5%

* Secondo la strategia d'investimento, in percentuale „capitali di previdenza e accantonamenti tecnici“

64 Illustrazione dell'investimento patrimoniale secondo le categorie d'investimento

641 Investimento patrimoniale secondo le categorie d'investimento: Fondazione intera

Il Consiglio di fondazione ha definito una strategia d'investimento a se stante per ciascun settore. I valori-obiettivo della strategia d'investimento risultano dalla struttura degli impegni (rendita dovuta) e dalla capacità di rischio e di risanamento. Per i settori CLP e AD fa stato una strategia d'investimento dinamica che dipende dal grado di copertura. Sono ammesse divergenze dalla strategia soltanto nei limiti di fasce di fluttuazione ben definite. I limiti delle categorie ai sensi OPP2 sono stati sempre rispettati.

Strategia d'investimento 2010	Complessivo	LPP	CLP*	AD*	
				1.1.-31.5.2010	1.6.-31.12.2010
- Mercato monetario CHF/liquidità	20.9%	1.0%	25.0%	23.0%	25.0%
- Obbligazioni Svizzera	31.7%	45.0%	29.0%	28.5%	29.0%
- Obbligazioni internazionali (hedged)	17.4%	21.5%	16.5%	16.0%	16.5%
- Azioni Svizzera	4.2%	5.0%	4.0%	5.0%	4.0%
- Azioni internazionali	10.8%	12.5%	10.5%	12.5%	10.5%
- Azioni mercati emergenti	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%
- Hedge fund	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
- Commodity	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%
- Immobili Svizzera	7.0%	7.0%	7.0%	7.0%	7.0%
- Immobili internazionali (hedged)	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%

* Strategia d'investimento dinamica

Per fine anno a livello di patrimonio complessivo sono state rispettate tutte le fasce di fluttuazione.

642 Investimento patrimoniale secondo le categorie d'investimento: previdenza LPP

LPP	Strategia	Fascia di fluttuazione		Valore di mercato in CHF 31.12.2010	Quota effettiva
		Min.	Max.		
Mercato monetario CHF/liquidità	1.0%	0.0%	10.0%	25'654'444.13	2.3%
Obbligazioni CHF	45.0%	40.0%	50.0%	482'901'617.42	44.1%
Obbligazioni internazionali	21.5%	19.0%	24.0%	224'724'775.90	20.5%
Azioni Svizzera	5.0%	4.0%	6.0%	54'968'505.50	5.0%
Azioni internazionali	12.5%	10.0%	15.0%	136'756'184.27	12.5%
Azioni mercati emergenti	1.0%	0.5%	1.5%	11'060'991.13	1.0%
Immobili	9.0%	2.0%	11.5%	91'857'770.58	8.4%
Hedge fund	3.0%	2.0%	4.0%	29'809'435.27	2.7%
Commodity	2.0%	1.0%	3.0%	22'723'541.08	2.1%
Overlay di valuta	-----	-----	-----	14'018'302.55	1.3%
Totale investimenti di capitale				1'094'475'567.83	100.0%

Per fine anno sono state rispettate tutte le fasce di fluttuazione.

643 Investimento patrimoniale secondo le categorie d'investimento: conti di libero passaggio

CLP	Strategia	Fascia di fluttuazione		Valore di mercato in CHF 31.12.2010	Quota effettiva
		Min.	Max.		
Mercato monetario CHF/liquidità	25.0%	21.0%	29.0%	1'292'344'594.74	26.7%
Obbligazioni CHF	29.0%	25.0%	33.0%	1'399'878'835.98	28.9%
Obbligazioni internazionali	16.5%	14.5%	18.5%	751'559'498.61	15.5%
Azioni Svizzera	4.0%	3.0%	5.0%	195'249'134.67	4.0%
Azioni internazionali	10.5%	8.5%	12.5%	510'093'330.90	10.5%
Azioni mercati emergenti	1.0%	0.0%	2.0%	48'976'051.52	1.0%
Immobili	9.0%	2.0%	13.0%	362'249'018.67	7.5%
Hedge fund	3.0%	2.0%	4.0%	126'232'694.15	2.6%
Commodity	2.0%	1.0%	3.0%	117'776'002.20	2.4%
Overlay di valuta	-----	-----	-----	44'806'665.60	0.9%
Totale investimenti di capitale				4'849'165'827.04	100.0%

Per fine anno sono state rispettate tutte le fasce di fluttuazione.

644 Investimento patrimoniale secondo le categorie d'investimento: assicurazione rischio per disoccupati

AD	Strategia	Fascia di fluttuazione		Valore di mercato in CHF 31.12.2010	Quota effettiva
		Min.	Max.		
Mercato monetario CHF/liquidità	25.0%	20.0%	30.0%	115'676'394.94	26.8%
Obbligazioni CHF	29.0%	25.0%	33.0%	118'890'985.85	27.5%
Obbligazioni internazionali	16.5%	14.5%	18.5%	67'055'372.11	15.5%
Azioni Svizzera	4.0%	3.0%	5.0%	16'747'443.78	3.9%
Azioni internazionali	10.5%	8.5%	14.5%	44'401'265.39	10.3%
Azioni mercati emergenti	1.0%	0.0%	2.0%	4'537'333.37	1.0%
Immobili	9.0%	2.0%	13.0%	37'257'500.09	8.6%
Hedge fund	3.0%	2.0%	4.0%	12'107'701.97	2.8%
Commodity	2.0%	1.0%	3.0%	11'392'108.14	2.6%
Overlay di valuta	-----	-----	-----	4'269'793.55	1.0%
Totale investimenti di capitale				432'335'899.19	100.0%

Per fine anno sono state rispettate tutte le fasce di fluttuazione.

65 Strumenti finanziari derivati in corso (aperti)

Nell'esercizio oggetto del rapporto si è proceduto a operazioni valutarie a termine come pure a operazioni con SWAP e future. L'impiego di questi strumenti ha avuto luogo nel rispetto delle prescrizioni dell'articolo 56a OPP2.

651 Operazioni valutarie a termine

Nelle categorie obbligazioni global, hedge fund e commodity i rischi di valuta sono stati garantiti al 100% con una fascia di fluttuazione del 95% - 105% tramite operazioni valutarie a termine. I contratti venduti erano sempre coperti con valori fondamentali. Fino a fine giugno 2010 le garanzie sono state assegnate alle singole categorie d'investimento. A partire dal 1° luglio 2010 la garanzia della valuta è stata contabilizzata in una categoria separata definita „overlay di valuta“. Al 31.12.2010 si avevano le seguenti esposizioni di valuta:

Valuta	Esposizione prima della garanzia	Garanzia	Esposizione dopo la garanzia
	CHF	CHF	CHF
AUD	55'783'276	-26'930'694	28'852'582
CAD	62'142'720	-26'191'524	35'951'196
CHF	4'164'400'502	1'501'973'527	5'666'374'029
DKK	28'743'928	-25'120'570	3'623'358
EUR	1'064'990'064	-955'233'814	109'756'250
GBP	109'191'592	-42'494'468	66'697'124
HKD	9'218'195	0	9'218'195
ILS	2'633'669	0	2'633'669
JPY	124'639'128	-52'350'031	72'289'097
NOK	2'612'670	0	2'612'670
NZD	433'713	0	433'713
SEK	35'749'842	-25'569'175	10'180'667
SGD	5'572'077	0	5'572'077
USD	630'876'794	-271'790'303	359'086'491
Totale investimenti*	6'296'988'170	76'292'948	6'373'281'118
di cui			
valuta estera complessivamente	2'132'587'668		
valuta estera garantita		-1'425'680'579	
valuta estera non garantita			706'907'089

* Gli investimenti di capitale secondo il bilancio ammontano a 6'376.0 milioni di franchi. La differenza fra 2.7 milioni di franchi e il totale degli investimenti (CHF 6'373.3 mio.) deriva da metodi di valutazione e di contabilizzazione leggermente diversi fra la direzione fondi (UBS Fund Management) e la banca di deposito (UBS AG). Il 31.12.2010 il valore di mercato delle operazioni valutarie a termine in corso pari a 76.3 milioni di franchi include la garanzia certificata in aggiunta al bilancio (CHF 63.1 mio.) di 13.2 milioni di franchi, la quale è stata contabilizzata all'interno dei fondi istituzionali AEIS.

652 Swap

Fondazione intera al 31.12.2010		Valore di mercato	Volume contratto	Volume contratto	Quotazione FX
		CHF	CHF	Valuta estera	
Interest Rate Swap (IRS)					
Obbligazioni Svizzera: Receive Fix	CHF	7'647'203	160'000'000		
Obbligazioni global: Receive Fix	JPY	-236'965	13'561'162	1'180'000'000	1.1493
Totale		7'410'238	173'561'162		
Tom/Next Indexed Swap (TOIS)					
Mercato monetario CHF: Pay Fix	CHF	-23'830	-80'000'000		
OTC Commodity Index Swap					
Commodity	USD	7'394'098	70'739'418	75'892'785	0.9321
Credit Default Swap (CDS)					
Obbligazioni global: Sell Protection	USD	186'025	-11'651'209	-12'500'000	0.9321

- Swap sul tasso d'interesse: lo swap sul tasso d'interesse su JPY esiste nel mandato di prestiti statali di CS Asset Management ai fini di un investimento efficace e fiscalmente vantaggioso in titoli di Stato giapponesi. Il „Tom/Next Indexed Swap“ esiste nel mandato relativo al mercato monetario CHF gestito da Pictet Asset Management per gestire la durata finanziaria (duration) nel mandato.
- OTC Commodity Index Swap: questo OTC Index Swap stipulato con la UBS AG serve a investire in maniera efficace e con costi contenuti nell'indice (di commodity) UBS CMCI. Lo swap nominal è permanentemente coperto tramite rispettivi investimenti sul mercato monetario.
- Credit Default Swap (CDS): nel mandato di obbligazioni global gestito da CS Asset Management sono stati venduti CDS ai fini di un investimento efficace e fiscalmente vantaggioso in titoli di Stato giapponesi.

653 Future

Nell'esercizio in esame i future sono stati impiegati per manovrare il rischio connesso all'andamento dell'interesse nel settore del mercato monetario CHF nonché per una gestione più rifinita, efficiente dal profilo dei costi, degli investimenti nel mandato di azioni global.

Fondazione intera 31.12.2010		Volume contratto
		CHF
3 MTE EURO CHF, giugno 2011	CHF	-49'915'000
3 MTE EURO CHF, marzo 2011	CHF	-49'915'000
DJ EURO STOXX 50, marzo 2011	EUR	838'154
FTSE 100, marzo 2011	GBP	602'702
S&P E-MINI 500, marzo 2011	USD	3'047'840
TOPIX INDEX, marzo 2011	JPY	619'768
Totale		-94'721'536

66 Valore di mercato e partner contrattuali dei titoli in securities lending

Durante il 2010 non hanno avuto luogo attività di securities lending nei titoli detenuti dall'Istituto collettore. Il Consiglio di fondazione le ha infatti sospese a fine febbraio 2009. Dal 1° gennaio 2011 è consentito un limitato operato di securities lending nelle azioni europee.

Fondazione intera	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Scarto
Titoli prestati in CHF	0	0	-----
Entrate da securities lending in CHF*	0	1'118'082	-100.0%

* Introiti pervenuti nel 2009 per prestiti dal 2008

67 Illustrazione del risultato netto da investimenti patrimoniali

La spiegazione della spesa sostenuta per la gestione patrimoniale pari a 5.50 milioni di franchi (anno precedente: CHF 7.13 mio.) segue al capitolo 761.

671 Risultato da investimenti di capitale: Fondazione intera

Il risultato comprende i proventi diretti (interessi e dividendi) come pure le oscillazioni di valore realizzate e non realizzate sugli investimenti di capitale.

Le rendite esposte nelle seguenti tabelle si basano sul capitale mediamente investito (metodo di calcolo con cash flow ponderati in funzione del tempo).

Evoluzione rendita lorda Fondazione intera per settore	2010 in %	2009 in %
Previdenza LPP	3.4%	7.2%
Conti di libero passaggio	3.2%	7.2%
Assicurazione rischio per disoccupati	3.2%	8.1%
Totale	3.2%	7.3%

La differenza di rendita fra il settore LPP e gli altri due settori va ascritta al peso leggermente maggiore degli investimenti in beni materiali.

Rendita lorda Fondazione intera	Utili sugli investimenti di capitale in CHF	Capitale mediamente investito in CHF	Rendita 2010 in %
Mercato monetario CHF/liquidità	7'673'238.48	1'400'727'664.00	0.5%
Obbligazioni Svizzera	72'361'338.56	1'942'830'949.00	3.7%
Obbligazioni internazionali	(30'702'421.64)	996'013'198.00	-3.1%
Azioni Svizzera	7'741'434.89	254'015'217.00	3.0%
Azioni internazionali	9'532'750.09	639'495'620.00	1.5%
Azioni mercati emergenti	3'911'379.27	38'568'836.00	10.1%
Immobili	35'163'691.49	435'977'801.00	8.1%
Hedge fund	(19'593'252.19)	165'475'230.00	-11.8%
Commodity	22'249'166.57	105'702'395.00	21.0%
Overlay di valuta*	84'838'359.85	(3'366'029.00)	-----
Totale investimenti di capitale	193'175'685.37	5'975'440'881.00	3.2%

* Il capitale mediamente investito è negativo a causa del prolungato periodo con valori di mercato negativi delle operazioni valutarie a termine aperte

672 Risultato da investimenti patrimoniali: previdenza LPP

Rendita lorda LPP	Utili sugli investimenti di capitale in CHF	Capitale mediamente investito in CHF	Rendita 2010 in %
Mercato monetario CHF/liquidità	290'204.69	55'138'724.00	0.5%
Obbligazioni Svizzera	14'023'861.05	418'638'258.00	3.3%
Obbligazioni internazionali	(8'051'101.60)	202'035'695.00	-4.0%
Azioni Svizzera	1'566'331.86	47'124'052.00	3.3%
Azioni internazionali	1'393'779.08	117'811'453.00	1.2%
Azioni mercati emergenti	745'584.79	8'098'604.00	9.2%
Immobili	6'330'680.40	71'545'276.00	8.8%
Hedge fund	(3'270'437.99)	25'118'582.00	-13.0%
Commodity	2'715'269.55	15'750'169.00	17.2%
Overlay di valuta*	17'025'340.37	(871'890.00)	----
Totale investimenti di capitale	32'769'512.20	960'388'923.00	3.4%

673 Risultato da investimenti patrimoniali: conti di libero passaggio

Rendita lorda CLP	Utili sugli investimenti di capitale in CHF	Capitale mediamente investito in CHF	Rendita 2010 in %
Mercato monetario CHF/liquidità	6'788'944.20	1'236'425'358.00	0.5%
Obbligazioni Svizzera	53'601'293.83	1'402'059'398.00	3.8%
Obbligazioni internazionali	(21'041'778.53)	728'244'883.00	-2.9%
Azioni Svizzera	5'664'983.46	187'988'705.00	3.0%
Azioni internazionali	7'455'988.41	473'600'633.00	1.6%
Azioni mercati emergenti	2'932'401.42	27'247'359.00	10.8%
Immobili	25'800'424.55	329'641'513.00	7.8%
Hedge fund	(14'899'802.39)	128'112'899.00	-11.6%
Commodity	18'201'333.99	81'957'699.00	22.2%
Overlay di valuta*	62'357'632.52	(2'084'398.00)	----
Totale investimenti di capitale	146'861'421.46	4'593'194'049.00	3.2%

674 Risultato da investimenti patrimoniali: assicurazione rischio per disoccupati

Rendita lorda AD	Utili sugli investimenti di capitale in CHF	Capitale mediamente investito in CHF	Rendita 2010 in %
Mercato monetario CHF/liquidità	594'089.59	109'163'582.00	0.5%
Obbligazioni Svizzera	4'736'183.68	122'133'293.00	3.9%
Obbligazioni internazionali	(1'609'541.51)	65'732'620.00	-2.4%
Azioni Svizzera	510'119.57	18'902'460.00	2.7%
Azioni internazionali	682'982.60	48'083'534.00	1.4%
Azioni mercati emergenti	233'393.06	3'222'873.00	7.2%
Immobili	3'032'586.54	34'791'012.00	8.7%
Hedge fund	(1'423'011.81)	12'243'749.00	-11.6%
Commodity	1'332'563.03	7'994'527.00	16.7%
Overlay di valuta*	5'455'386.96	(409'741.00)	-----
Totale investimenti di capitale	13'544'751.71	421'857'909.00	3.2%

675 Risultato complessivo secondo la misurazione della performance

La misurazione della performance avviene secondo il metodo d'uso comune del TWR³ e ha prodotto i seguenti risultati:

Categoria d'investimento	Quota patrimoniale			Performance 2010	
	Mio. CHF	Portafoglio	Strategia	Portafoglio	Benchmark
Mercato monetario CHF/liquidità	1'433.68	22.5%	20.9%	0.3%	0.2%
Obbligazioni CHF	2'001.67	31.4%	31.7%	3.7%	3.6%
Obbligazioni internazionali	1'043.34	16.4%	17.4%	-2.6%	-13.9%
Azioni Svizzera	266.97	4.2%	4.2%	2.9%	2.9%
Azioni internazionali	691.25	10.8%	10.8%	0.8%	0.8%
Azioni mercati emergenti	64.57	1.0%	1.0%	7.3%	7.2%
Immobili	491.36	7.7%	9.0%	8.1%	5.0%
Hedge fund*	168.15	2.6%	3.0%	-11.0%	-7.2%
Commodity	151.89	2.4%	2.0%	15.7%	14.6%
Overlay di valuta	63.09	1.0%	-----	-----	-----
Totale complessivo	6'375.98	100.0%	100.0%	3.2%	-0.4%

* Performance degli hedge fund a fine novembre 2010

Nell'anno 2010 la performance del portafoglio si situava chiaramente sopra quella del benchmark. La rendita in più conseguita rispetto al benchmark non è la conseguenza di rischi d'investimento accresciuti. La quota principale di questo buon risultato deriva dalla maggiore garanzia del rischio di valuta decretata a inizio 2011 dal Consiglio di fondazione. Nel benchmark le perdite di valuta hanno comunque avuto interamente il proprio peso. Senza questo effetto la rendita del benchmark sarebbe, a seguito della perlopiù passiva attuazione della strategia d'investimento, vicina alla rendita del portafoglio.

³ TWR = Time Weighted Return

68 Investimenti patrimoniali gestiti direttamente dall'Ufficio di direzione

L'Ufficio di direzione gestisce la liquidità operativa sui conti correnti postali, nonché sui conti presso UBS non attribuiti a un mandato di gestione patrimoniale. L'Ufficio di direzione procede (passivamente) alla garanzia della valuta nel rispetto della strategia d'investimento.

Inoltre dal luglio 2010 l'Ufficio di direzione amministra, per incarico del Comitato incaricato degli investimenti, un deposito di fondi immobiliari svizzeri per ciascuno dei settori CLP e LPP secondo un approccio basato su regole ben precise. Al 31.12.2010 il loro volume ammontava complessivamente a 86.3 milioni di franchi.

69 Illustrazione degli investimenti presso il datore di lavoro e della riserva per contributi dei datori di lavoro

Questo capitolo è rilevante unicamente per il campo di attività previdenza LPP.

Non vengono operati investimenti presso datori di lavoro affiliati. La natura delle operazioni implica tuttavia che a seguito degli elevati contributi arretrati pari 138 milioni di franchi (anno precedente: CHF 129 mio.), in altre parole un buon 97% (anno precedente: 101%) del contributo annuo, viene de facto investito presso i datori di lavoro. Fintanto che gli arretrati non possono essere riscossi nella procedura di incasso, c'è una copertura tramite il fondo di garanzia.

LPP	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Scarto
Totale contributi arretrati	138'432'743.45	128'978'078.45	7.3%
Contributi dei lavoratori e dei datori di lavoro	142'945'211.60	127'260'632.65	12.3%
Quota di arretrati per rapporto ai contributi annui	96.84%	101.35%	-4.4%

Le riserve per contributi dei datori di lavoro sono attribuite alle singole affiliazioni. Si tratta esclusivamente di riserve per contributi di datori di lavoro senza rinuncia all'utilizzo.

LPP	2010 CHF	2009 CHF	Scarto
Stato riserve contributi datori di lavoro al 1.1.	205'982.15	196'588.80	4.8%
Assegnazione	24'109.00	117'206.95	-79.4%
Utilizzo	-28'402.50	-110'106.50	-74.2%
Interesse 1.0% (anno precedente: 1.5%)	1'910.50	2'292.90	-16.7%
Totale riserve contributi datori di lavoro	203'599.15	205'982.15	-1.2%

7 Illustrazione di altre posizioni dei bilanci e dei conti d'esercizio

71 Altri crediti

711 Previdenza LPP

LPP	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Scarto
Averi presso terzi	102'968.37	129'787.80	-20.7%
Averi presso altri settori	12'031'462.02	75'266'789.41	-84.0%
Averi presso l'Amministrazione fed. delle contribuzioni	7'366.77	19'448.33	-62.1%
Quote pool imposta preventiva	663'633.23	12'457'612.94	-94.7%
Averi presso il fondo di garanzia	19'829'255.17	16'230'238.04	22.2%
Averi presso destinatari	101'449.65	146'472.05	-30.7%
Totale altri crediti	32'736'135.21	104'250'348.57	-68.6%

712 Conti di libero passaggio

CLP	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Scarto
Averi presso terzi	5'256.50	10'084.70	-47.9%
Averi presso l'Amministrazione fed. delle contribuzioni	93'795.70	61'996.20	51.3%
Quote pool imposta preventiva	2'959'652.79	-11'652'115.70	-----
Averi presso destinatari	45'773.35	50'847.05	-10.0%
Totale altri crediti	3'104'478.34	-11'529'187.75	-----

713 Assicurazione rischio per disoccupati

AD	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Scarto
Averi presso terzi	89'813.35	156'900.63	-42.8%
Averi presso altri settori	5'970'369.41	0.00	-----
Averi presso l'Amministrazione fed. delle contribuzioni	1'608.80	3'170.50	-49.3%
Quote pool imposta preventiva	304'659.00	7'877'420.57	-96.1%
Averi presso destinatari	202'254.00	70'522.10	186.8%
Totale altri crediti	6'568'704.56	8'108'013.80	-19.0%

714 Controllo della riaffiliazione

CR	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Scarto
Averi presso il fondo di garanzia	106'844.05	0.00	-----
Totale altri crediti	106'844.05	0.00	-----

72 Altri impegni

721 Previdenza LPP

LPP	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Scarto
Prestazioni di libero passaggio pervenute (non ancora elaborate)	13'678'170.06	19'284'346.90	-29.1%
Impegni in altri settori	4'653'601.24	4'808'074.95	-3.2%
Imposta alla fonte e imposta preventiva	212'112.08	316'600.83	-33.0%
Contributi delle aziende versati anticipatamente	3'591'472.31	9'667'804.20	-62.9%
Impegni verso terzi	698'230.58	524'934.99	33.0%
Totale altri impegni	22'833'586.27	34'601'761.87	-34.0%

722 Conti di libero passaggio

CLP	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Scarto
Prestazioni di libero passaggio pervenute (non ancora elaborate)	37'056'877.74	42'629'661.93	-13.1%
Impegni in altri settori	15'747'619.37	43'537'022.91	-63.8%
Imposta alla fonte e imposta preventiva	229'584.72	200'260.75	14.6%
Impegni verso terzi	457'023.65	467'115.92	-2.2%
Totale altri impegni	53'491'105.48	86'834'061.51	-38.4%

723 Assicurazione rischio per disoccupati

AD	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Scarto
Prestazioni di libero passaggio pervenute (non ancora elaborate)			
Impegni in altri settori	1'919'916.91	31'473'774.15	-93.9%
Imposta alla fonte e imposta preventiva	22'301.18	7'001.07	218.5%
Impegni verso terzi	88'865.71	61'763.28	43.9%
Totale altri impegni	2'031'083.80	31'542'538.50	-93.6%

724 Controllo della riaffiliazione

CR	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Scarto
Impegni in altri settori	334'295.15	256'002.35	30.6%
Conto corrente fondo di garanzia (deficit da esecuzione CR)	0.00	31'206.00	-100.0%
Impegni verso terzi	27'940.95	6'640.32	320.8%
Totale altri impegni	362'236.10	293'848.67	23.3%

73 Accantonamenti non tecnici

731 Previdenza LPP

LPP	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Scarto
Accantonamento risarcimento danni datori di lavoro art. 12	0.00	323'123.60	-100.0%
Delcredere da rimborso	50'724.85	73'236.05	-30.7%
Delcredere da casi di insolvenza	799'772.15	668'318.55	19.7%
Totale accantonamenti non tecnici	850'497.00	1'064'678.20	-20.1%

732 Conti di libero passaggio

CLP	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Scarto
Altri accantonamenti non tecnici	22'887.00	25'424.00	-10.0%
Totale accantonamenti non tecnici	22'887.00	25'424.00	-10.0%

733 Assicurazioni rischio per disoccupati

AD	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Scarto
Delcredere da rimborso	101'127.00	35'261.05	186.8%
Totale accantonamenti non tecnici	101'127.00	35'261.05	186.8%

74 Altri utili

741 Previdenza LPP

LPP	2010 CHF	2009 CHF	Scarto
Indennizzi percepiti fondo di garanzia per insolvenze	12'858'865.66	11'397'261.44	12.8%
Indennizzi percepiti fondo di garanzia art.12	3'257'893.55	0.00	-----
Inoltre al fondo di garanzia art. 12	12'000.00	0.00	-----
Aumento/diminuzione fondo di garanzia art. 12	2'835'419.20	0.00	-----
Utile interessi da conto corrente fondo di garanzia art.12	410'474.35	0.00	-----
Totale utili nei rapporti con il fondo di garanzia	16'116'759.21	11'397'261.44	41.4%
Percepimento a posteriori dividendi di fallimento	1'403'072.16	503'939.90	178.4%
Provvigione di elaborazione imposta alla fonte	20'557.95	25'211.13	-18.5%
Diversi/altri utili	188'728.81	1'811'401.48	-89.6%
Totale diversi utili	1'612'358.92	2'340'552.51	-31.1%
Totale altri utili	17'729'118.13	13'737'813.95	29.1%

742 Conti di libero passaggio

CLP	2010 CHF	2009 CHF	Scarto
Provvigione di elaborazione imposta alla fonte	69'224.95	88'716.10	-22.0%
Diversi/altri utili	0.00	280'581.75	-100.0%
Totale diversi utili	69'254.85	369'297.85	-81.2%
Totale altri utili	69'254.85	369'297.85	-81.2%

743 Assicurazione rischio per disoccupati

AD	2010 CHF	2009 CHF	Scarto
Percepiamento a posteriori dividendi di fallimento	2'190.30	5'043.15	-56.6%
Provvigione di elaborazione imposta alla fonte	805.71	853.17	-5.6%
Diversi/altri utili	599.70	2'992.20	-80.0%
Totale diversi utili	3'595.71	8'888.52	-59.5%
Totale altri utili	3'595.71	8'888.52	-59.5%

75 Altre spese

751 Previdenza LPP

LPP	2010 CHF	2009 CHF	Scarto
Dividendi di fallimento a posteriori al fondo di garanzia	1'912'893.62	502'404.65	280.7%
Spese per insolvenze	12'349'044.20	11'398'796.69	8.3%
Pagamenti fondo di garanzia art. 12	2'847'419.20	0.00	----
Ammortamento risarcimento danni datori di lavoro art. 12	0.00	210'777.00	-100.0%
Totale spese nei rapporti con il fondo di garanzia	17'109'357.02	12'111'978.34	41.3%
Ammortamento contributi non incassabili	510'190.78	1'461'753.01	-65.1%
Ammortamento prestazioni non incassabili	825.15	0.00	----
Ammortamento risarcimento danni art.12	55'243.20	0.00	----
Tasse conto corrente postale	35'562.90	29'753.93	19.5%
Versamento contributi via riserva per contributi datori di lavoro	16'043.50	56'352.20	-71.5%
Spese generali	840'909.03	394'916.33	112.9%
Altre spese	39.42	45'980.04	-99.9%
Totale diverse spese	1'458'813.98	1'988'755.51	-26.6%
Totale altre spese	18'568'171.00	14'100'733.85	31.7%

752 Conti di libero passaggio

CLP	2010 CHF	2009 CHF	Scarto
Ammortamento contributi non incassabili	164'000.00	0.00	----
Ammortamento prestazioni non incassabili	0.00	27'359.50	-100.0%
Tasse conto corrente postale	3'949.80	0.00	----
Altre spese	2'319.12	1'638.07	41.6%
Totale diverse spese	170'268.92	28'997.57	487.2%
Totale altre spese	170'268.92	28'997.57	487.2%

753 Assicurazione rischio per disoccupati

AD	2010 CHF	2009 CHF	Scarto
Ammortamento prestazioni non incassabili	11'226.45	4'781.45	134.8%
Spese per insolvenze	70.00	0.00	----
Spese generali	5'429.03	3'043.17	78.4%
Altre spese	12'189.65	9'975.35	22.2%
Totale diverse spese	28'915.13	17'799.97	62.4%
Totale altre spese	28'915.13	17'799.97	62.4%

76 Dispendio amministrativo

761 Dispendio amministrativo per l'investimento patrimoniale (Fondazione intera)

La nuova soluzione di global custody messa in pratica in collaborazione con UBS per il 1° gennaio 2010 ha prodotto un attestato modificato, ma più trasparente delle spese di gestione patrimoniale. Inoltre sono stati attuati alcuni cambiamenti nella pratica contabile. Per esempio i costi di consulenza per hedge fund vengono ora certificati in overhead sotto le spese per „investment advisory“ (l'anno precedente nelle spese dei mandati sotto „management fee“). D'altra parte i costi per la tenuta della contabilità titoli e per il relativo reporting vengono ora documentati nelle spese dei mandati sotto „administration fee“ (l'anno precedente contenuti nei costi di overhead per investment controlling ecc.).

Il totale delle spese di gestione patrimoniale ammontava a 5.50 milioni di franchi. (anno precedente: CHF 7.13 mio.). Questo importante calo di circa 1.63 milioni di franchi non è spiegabile unicamente con la diminuzione delle spese per le tasse di bollo. Se si escludono le imposte di bollo scomparse a seguito dell'istituzione dei fondi a investitore unico e se si considera il patrimonio cresciuto da 5.929 miliardi di franchi a 6.379 miliardi di franchi, ne deriva una riduzione delle spese amministrative per gli investimenti patrimoniali del 18.4% (corrispondente a circa CHF 1.2 mio.) ed è il risultato dell'introduzione della soluzione di global custody e della riorganizzazione di buona parte dei mandati gestionali.

Fondazione intera: dispendio amministrativo investimenti patrimoniali	2010 CHF	2009 CHF	Scarto
Management fee	1'599'601	2'644'717	-39.5%
Administration fee	687'759	0	----
Tasse di deposito	412'078	206'794	99.3%
Tasse di bollo	223'078	1'120'989	-80.1%
Imposta sul valore aggiunto	0	129'718	-100.0%
Costi delle transazioni	517'060	273'540	89.0%
Imposta alla fonte non recuperabile	0	673'715	-100.0%
Revisione fondi contabilità	21'520	0	----
FINMA	6'700	0	----
Altre spese	2'545	222'555	-98.9%
Totale spese d'investimento manager	3'470'341	5'272'028	-34.2%
Investment advisory	1'087'200	222'984	387.6%
Investment controlling/contabilità titoli	114'491	621'115	-81.6%
Revisione	24'356	27'138	-10.3%
Consulenza legale	0	0	----
Comitato incaricato degli investimenti	28'729	33'330	-13.8%
Ufficio di direzione/Direzione	771'911	950'016	-18.7%
Totale spese d'investimento senza manager	2'026'687	1'854'583	9.3%
Totale complessivo	5'497'028	7'126'611	-22.9%

762 Dpendio amministrativo Fondazione intera

Il dispendio amministrativo (senza le spese per gli investimenti di capitale) è salito del 3.7% attestandosi a quota 21.47 milioni di franchi. Senza considerare le spese straordinarie (Apollo 2, migrazione CR) l'aumento è dell'1.5% e rientra pertanto nell'ordine di grandezza della crescita degli effettivi dello 0.9%.

Fondazione intera	2010 CHF	2009 CHF	Scarto
Spese amministrative uffici esecutivi	18'784'913.90	17'793'864.90	5.6%
Ufficio di direzione	1'693'103.20	1'845'216.15	-8.2%
Consiglio di fondazione	51'416.30	73'738.15	-30.3%
Altre spese della Fondazione	89'897.10	73'722.45	21.9%
Costi dei progetti	408'569.35	305'722.85	33.6%
Revisione	270'175.65	361'824.90	-25.3%
Periti	122'986.80	200'943.20	-38.8%
Altri onorari	51'094.95	57'338.15	-10.9%
Spese amministrative Fondazione	2'687'243.35	2'918'505.85	-7.9%
Totale spese amministrative	21'472'157.25	20'712'370.75	3.7%

763 Dpendio amministrativo previdenza LPP

Con 12.48 milioni di franchi (anno precedente: CHF 12.42 mio.) le spese amministrative sono leggermente aumentate. Il motivo principale è la spesa straordinaria sostenuta per la prima volta per il progetto Apollo 2 e pari a 0.18 milioni di franchi.

LPP	2010 CHF	2009 CHF	Scarto
Spese amministrative uffici esecutivi	10'632'110.05	10'619'848.45	0.1%
Ufficio di direzione	1'211'793.20	974'320.20	24.4%
Consiglio di fondazione	35'991.40	51'616.70	-30.3%
Altre spese della Fondazione	22'902.50	16'151.30	41.8%
Costi dei progetti	285'998.50	356'464.75	-19.8%
Revisione	186'748.55	214'287.65	-12.9%
Periti	86'090.75	140'660.25	-38.8%
Altri onorari	21'814.15	45'528.35	-52.1%
Spese amministrative Fondazione	1'851'339.05	1'799'029.20	2.9%
Totale spese amministrative	12'483'449.10	12'418'877.65	0.5%

Le spese pro assicurato (attivi e beneficiari di rendite, stato 31.12.2010) sono scese a 389 franchi (anno precedente: 403 franchi).

Nell'esercizio in rassegna il dispendio amministrativo di 12.48 mio. di CHF ha potuto essere interamente finanziato tramite i contributi. Ne è risultato un guadagno di 9.92 mio. di CHF; per la seconda volta consecutiva il fondo di garanzia non ha dovuto rilevare alcun deficit derivante da spese amministrative.

LPP: finanziamento spese amministrative	2010 CHF	2009 CHF	Scarto
Contributi ordinari degli assicurati e dei datori di lavoro	16'525'384.25	14'577'777.30	13.4%
Contributi di spesa per manovre straordinarie	5'877'413.71	3'359'420.24	75.0%
Guadagno	-9'919'348.86	-5'518'319.89	79.8%
Totale spese amministrative	12'483'449.10	12'418'877.65	0.5%

764 Dispendio amministrativo conti di libero passaggio

Le spese amministrative sono aumentate del 5.5% raggiungendo i 7.04 milioni di franchi.

CLP	2010 CHF	2009 CHF	Scarto
Spese amministrative uffici esecutivi	6'566'928.10	5'836'390.90	12.5%
Ufficio di direzione	244'324.20	649'642.50	-62.4%
Consiglio di fondazione	7'712.45	11'060.75	-30.3%
Altre spese della Fondazione	64'193.00	56'564.10	13.5%
Costi dei progetti	61'285.40	-21'783.40	-----
Revisione	63'045.50	124'150.05	-49.2%
Periti	6'149.35	10'047.15	-38.8%
Altri onorari	26'900.00	6'810.15	295.0%
Spese amministrative Fondazione	473'609.90	836'491.30	-43.4%
Totale spese amministrative	7'040'538.00	6'672'882.20	5.5%

Le spese amministrative pro conto sono aumentate in misura marginale; ammontano mediamente a 9.70 franchi (anno precedente: CHF 9.60).

Nell'anno in rassegna si è già rinunciato a riscuotere contributi a copertura dei costi. Il Consiglio di fondazione ha deciso di finanziare in futuro le spese amministrative dei conti di libero passaggio interamente con gli utili di capitale.

CLP: finanziamento spese amministrative	2010 CHF	2009 CHF	Scarto
Contributi di spesa degli assicurati	6'458'460.00	6'771'425.00	-4.6%
Finanziamento tramite utili di capitale	582'078.00	0.00	-----
Guadagno	0.00	-98'542.80	-100.0%
Totale spese amministrative	7'040'538.00	6'672'882.20	5.5%

765 Dispendio amministrativo assicurazione rischio per disoccupati

Complessivamente il dispendio amministrativo è aumentato del 9.1% raggiungendo quota 1.57 milioni di franchi (anno precedente: CHF 1.44 mio.). La ragione principale è la spesa straordinaria sostenuta per la prima volta per il progetto Apollo 2 di 0.12 milioni di franchi.

AD	2010 CHF	2009 CHF	Scarto
Spese amministrative uffici esecutivi	1'313'960.10	1'207'664.00	8.8%
Ufficio di direzione	157'990.55	158'066.75	0.0%
Consiglio di fondazione	5'141.65	7'373.80	-30.3%
Altre spese della Fondazione	1'867.75	671.35	178.2%
Costi dei progetti	40'856.95	-10'581.65	-----
Revisione	20'381.60	23'387.20	-12.9%
Periti	30'746.70	50'235.80	-38.8%
Altri onorari	2'380.80	4'999.65	-52.4%
Spese amministrative Fondazione	259'366.00	234'152.90	10.8%
Totale spese amministrative	1'573'326.10	1'441'816.90	9.1%

Le spese amministrative pro rendita in corso sono aumentate dell'8.4% posizionandosi a 376 franchi (anno precedente: CHF 347).

Nell'esercizio in esame il dispendio amministrativo ha potuto essere integralmente finanziato con i contributi. Ne è conseguito un guadagno di circa 910'000 franchi.

AD: finanziamento spese amministrative	2010 CHF	2009 CHF	Scarto
Contributi di spesa degli assicurati	2'483'415.68	1'588'420.50	56.3%
Finanziamento tramite utili di capitale	0.00	0.00	-----
Guadagno	-910'089.58	-146'603.60	520.8%
Totale spese amministrative	1'573'326.10	1'441'816.90	9.1%

766 Dispendio amministrativo controllo della riaffiliazione

I costi sono complessivamente raddoppiati nell'esercizio in esame. La ragione principale risiede nella spesa straordinaria una tantum di 0.15 milioni di franchi generata dalla migrazione del CR sul sistema di gestione dei conti di libero passaggio.

CR	2010 CHF	2009 CHF	Scarto
Spese amministrative uffici esecutivi	271'915.65	129'961.55	109.2%
Ufficio di direzione	78'995.25	63'186.70	25.0%
Consiglio di fondazione	2'570.80	3'686.90	-30.3%
Altre spese della Fondazione	933.85	335.70	178.2%
Costi dei progetti	20'428.50	-18'376.85	-----
Spese amministrative Fondazione	102'928.40	48'832.45	110.8%
Totale spese amministrative	374'844.05	178'794.00	109.7%

Le spese amministrative pro notifica pervenuta ammontano a 29 franchi (anno precedente: 11.50 franchi).

Il dispendio amministrativo è finanziato interamente, come previsto nell'articolo 11 capoverso 7 LPP e articolo 56 capoverso 1 lettera d LPP, con il fondo di garanzia.

8 Condizioni da parte dell'autorità di vigilanza

L'autorità di vigilanza ha preso atto del rapporto annuale e del conto annuale 2009 in data 29 dicembre 2010. Giusta l'articolo 63 capoverso 3 LPP ha sottoposto la citata documentazione al Consiglio federale. Il Consiglio federale ha preso conoscenza del rapporto annuale e del conto annuale 2009 il 10 gennaio 2011.

L'autorità di vigilanza non ha formulato alcuna condizione.

La Fondazione ha preso atto della sentenza del Tribunale federale del 22 marzo 2006 in relazione alle retrocessioni e ai finder's feed (DTF 132 III 460) e ritiene che non siano state sottoscritte dichiarazioni di rinuncia circa l'emissione di retrocessioni e simili introiti dei gestori patrimoniali. Con i consulenti è stato concordato per iscritto che rinunciano a percepire retrocessioni rispettivamente che queste vengono trasmesse alla Fondazione.

Con l'introduzione dei fondi istituzionali AEIS è stata ristipulata la maggior parte dei contratti di gestione patrimoniale. Nei nuovi contratti è ancorata la rinuncia a retrocessioni risp. l'emissione delle stesse ai rispettivi fondi.

9 Ulteriori informazioni in merito alla situazione finanziaria

91 Azioni legali in corso

Data la sua attività e la sua funzione di autorità, la Fondazione istituto collettore LPP è confrontata con numerose procedure legali. Numericamente prevalgono le procedure dinanzi al Tribunale amministrativo federale a seguito di ricorsi contro affiliazioni d'ufficio e decisioni di contributo. Molto spesso vengono impugnate anche decisioni negative riguardanti rendite di invalidità. Circa due terzi di tutti i casi, in cui vengono promosse cause contro prestazioni di invalidità, provengono dal settore dell'assicurazione obbligatoria contro i rischi di persone disoccupate. L'intera somma di danni da procedure ai sensi dell'articolo 73 LPP ammonta, ipotizzando il caso massimo, a circa due milioni di franchi – un importo coperto dagli accantonamenti per casi di invalidità pendenti.

Nel complesso il numero delle azioni legali in corso è fortemente aumentato rispetto al 2009.

Azioni legali in corso	2010 Numero	2009 Numero	Scarto
Affiliazioni d'ufficio	20	16	25.0%
Decisioni di contributo	37	25	48.0%
Cause per prestazione	24	23	4.3%
Incasso	149	0	-----
Altro	3	0	-----
Totale azioni legali in corso	233	64	264.1%

L'aumento nell'incasso è riconducibile alla riduzione delle pendenze nel settore solleciti ed esecuzioni.

Come nell'anno precedente, anche nel 2010 il settore conti di libero passaggio non registra alcuna controversia legale che necessita di una decisione giudiziaria.

10 Eventi dopo il giorno di riferimento per il bilancio

Nessuna osservazione.

Berna, 20 aprile 2011

Fondazione istituto collettore LPP

Il Presidente L'Amministratore delegato

(Ruedi Steiger) (Markus Stieger)

C Rapporto dell'organo di controllo

Ernst & Young AG
Bleicherweg 21
CH-8022 Zürich

Telefon +41 58 286 31 11
Fax +41 58 286 30 04
www.ey.com/ch

Al Consiglio di fondazione della

**Fondazione svizzera dei partner sociali
per l'istituto collettore secondo l'articolo 60 LPP
(Fondazione istituto collettore LPP), Berna**

Zurigo, 20 aprile 2011

Rapporto dell'organo di controllo

Quale organo di controllo abbiamo esaminato, per rapporto alla loro conformità al diritto, il conto annuale (bilanci, conti d'esercizio e appendici giusta le pagine 20-69 del rapporto annuale), la gestione aziendale e gli investimenti patrimoniali come pure i conti vecchiaia della Fondazione svizzera dei partner sociali per l'istituto collettore per l'esercizio conclusosi il 31 dicembre 2010.

Per il conto annuale, la gestione aziendale, gli investimenti patrimoniali e i conti vecchiaia è responsabile il Consiglio di fondazione, mentre il nostro compito consiste nella loro verifica e valutazione. Confermiamo di soddisfare i requisiti legali concernenti l'abilitazione e l'indipendenza.

La nostra disamina è stata eseguita in conformità con gli standard di verifica svizzeri, secondo i quali la verifica va pianificata ed effettuata in maniera tale che vengano individuate con debita certezza fondamentali dichiarazioni inesatte formulate nel conto annuale. Abbiamo proceduto alla verifica delle voci e dei dati del conto annuale tramite analisi e accertamenti operati su campioni. Abbiamo inoltre valutato l'applicazione dei criteri che sono determinanti nella contabilità, nella chiusura dei conti e negli investimenti patrimoniali e vagliato le decisioni di valutazione importanti e la presentazione del conto annuale nella sua globalità. Al momento della verifica della gestione aziendale si valuta se vengono osservate le prescrizioni a norma di legge e di regolamento in materia di organizzazione, gestione, prelievo di contributi e versamento di prestazioni nonché le normative circa la lealtà nella gestione patrimoniale. Siamo dell'opinione che la nostra disamina costituisca una base sufficiente per il nostro giudizio.

Secondo la nostra valutazione il conto annuale, la gestione aziendale e gli investimenti patrimoniali come pure i conti vecchiaia corrispondono a quanto previsto dalla legge svizzera, dall'atto di fondazione e dai regolamenti.

Raccomandiamo di approvare il presente conto annuale.

Ernst & Young AG

Patrik Schaller
Perito revisore abilitato
(revisore capo)

Sandra Hensler Kälin
Perito revisore abilitato

Uffici esecutivi / indirizzi

Previdenza professionale obbligatoria e assicurazione rischio per disoccupati

Agenzia regionale per la Svizzera romanda con sede a Losanna

Fondation institution supplétive LPP	Tel.:	021/340 63 33
Agence régionale de la Suisse romande	E-mail:	lausanne@chaeis.ch
Passage St-François 12	Banca	Credit Suisse Zurich, BC 4835
Case postale 6183	BIC/SWIFT	CRESCHZZ80A
1002 Lausanne	IBAN	CH40 0483 5175 6337 7100 0

Responsabile per: GE, JU, NE, VD
BE, VS, FR (distretti francofoni)

Agenzia regionale per la Svizzera italiana con sede a Manno

Fondazione istituto collettore LPP	Tel.:	091/610 24 24
Agenzia regionale della Svizzera italiana	E-mail:	manno@chaeis.ch
Stabile „Gerra 2000“	Banca	Credit Suisse Zurigo, BC 4835
Via Pobietto 11, Casella postale 224	BIC/SWIFT	CRESCHZZ80A
6928 Manno	IBAN	CH92 0483 5123 0849 2100 0

Responsabile per: TI, GR (distretti Bregaglia, Moesano, Valposchiavo)

Agenzia regionale per la Svizzera tedesca con sede a Rotkreuz

Stiftung Auffangeinrichtung BVG	Tel.:	041/799 75 75
Zweigstelle Deutschschweiz	E-mail:	rotkreuz@chaeis.ch
Erlenring 2	Banca	Credit Suisse Zürich, BC 4835
Postfach 664	BIC/SWIFT	CRESCHZZ80A
6343 Rotkreuz	IBAN	CH78 0483 5135 6146 9100 0

Responsabile per: AG, AI, AR, BL, BS, GL, LU, NW, OW, SG, SH, SO, SZ, TG, UR, ZG, ZH
BE, FR, GR, VS (parti di cantoni tedescofoni)

Amministrazione conti di libero passaggio

Fondazione istituto collettore LPP	Tel.:	tedesco 041/799 75 75 – francese 021/340 63 33
Conti di libero passaggio		italiano 091/610 24 24
Birmensdorferstrasse 83	E-mail:	fzk@chaeis.ch
Casella postale	CCP	80-13022-7
8036 Zurigo	BIC/SWIFT	POFICHBEXXX
	IBAN	CH50 0900 0000 8001 3022 7

Responsabile per l'intera Svizzera

Amministrazione controllo della riaffiliazione

Fondazione istituto collettore LPP	Tel.:	tedesco 041/799 75 75 – francese 021/340 63 33
Controllo della riaffiliazione		italiano 091/610 24 24
Birmensdorferstrasse 83	E-mail:	wak@chaeis.ch

Responsabile per l'intera Svizzera

Direzione della Fondazione

Fondazione istituto collettore LPP	Tel.:	tedesco 041/799 75 75 – francese 021/340 63 33
Direzione		italiano 091/610 24 24
Birmensdorferstrasse 83	E-mail:	sekretariat@chaeis.ch
Casella postale	CCP:	30-406630-6
8036 Zurigo	BIC/SWIFT	POFICHBEXXX
	IBAN	CH61 0900 0000 3040 6630 6

Responsabile per l'intera Svizzera